



Valle Sparebank

- allstøtt med deg

ÅRSMELDING OG REKNESKAP 2021

156. forretningsår

INNHALD

Årsmelding 2021.....	4
Resultatrekneskap.....	8
Balanse.....	9
EK oppstilling.....	10
Kontantstrømoppstilling- direkte metode.....	11
Nøkkeltal.....	12
Valle Sparebank i tida 1970-2021.....	12
Desse styrer banken.....	13
Note 1 - Rekneskapsprinsipp.....	14
Note 2 – Kredittrisiko	17
Note 3 - Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar.	19
Note 4 – Kapitaldekning.....	20
Note 5 – Risikostyring.....	21
Note 6 – Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet.....	22
Note 7 – Fordeling av utlån.....	23
Note 8 – Kredittforringa lån.....	24
Note 9 – Forfalne kredittforringa lån.....	25
Note 10 – Eksponering på utlån	25
Note 11 - Nedskrivning på utlån, unytta kredittar og garantiar	26
Note 12 – Store engasjement.....	27
Note 13 – Sensitivitet.....	28
Note 14 – Likviditetsrisiko.....	28
Note 15 – Valutarisiko.....	29
Note 16 – Kursrisiko.....	29
Note 17 – Renterisiko.....	30
Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....	31
Note 19 – Segmentinformasjon.....	31
Note 20 – Andre inntekter.....	31
Note 21 – Løn og andre personalkostnader.....	32
Note 22 – Andre driftskostnader.....	32
Note 23 - Transaksjonar med nærstående.....	33
Note 24 – Skatter.....	33
Note 25 – Kategoriar av finansielle instrument.....	34
Note 26 – Verkeleg verdi finansielle instrument.....	34
Note 27 – Sertifikat og obligasjonar.....	36
Note 28 – Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultat.....	36
Note 29 – Aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi over utvida resultat.....	36
Note 30 – Finansielle derivat.....	37
Note 31 – Varige driftsmidlar.....	37
Note 32 – Andre egedelar.....	37
Note 33 – Innlån frå Kredittinstitusjonar.....	37
Note 34 – Innskot frå kundar.....	38
Note 35 - Verdipapirgjeld.....	38
Note 36 – Anna gjeld og pensjon.....	38
Note 37- Garantiar.....	39
Note 38- Hendingar etter balansedagen.....	40
Note 39- Leigeavtalar.....	41
Revisors beretning.....	42



Foto: Marit Simonstad Kvaale

ÅRSMELDING 2021

RAMMEVILKÅR FOR SPAREBANKANE

Norsk økonomi har i løpet av 2021 henta seg kraftig inn att etter tilbakegangen som fylgde av koronapandemien, og restriksjonar myndigheita på. Noregs Bank har heva styringsrenta i to omgangar frå rekordlåge null prosent, og har signalisert ytterlegare tre rentehevingar i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå før krisa kom i stand, arbeidsløysa er betydeleg redusert og prisveksten har tatt seg opp. Høg vaksinasjonsgrad i befolkninga har dempa risiko for nye tilbakeslag, og behov for nye restriksjonar som følgje av virusmutasjonar.

BNP for Fastlands-Noreg hadde ein vekst med om lag 4 prosent i 2021. Den sterke økonomiske veksten, etter kriseåret 2020, dreiv arbeidsløysa ned. Arbeidsløysa minka frå 4,8 prosent ved inngongen til året, til 3,6 prosent mot slutten av 2021. NAVs statistikk for nye ledige stillingar, og Statistisk sentralbyrås utvalsundersøking for ledige stillingar bekreftar at etterspørselen etter arbeidskraft har vært svært høg i 2021.

Inflasjonen var høgare enn venta, med ein lønsvekst i følgje Statistisk sentralbyrå til 3,3 prosent, og ein prisvekst på 3,5 prosent for året. Auka energiprisar bidrog til at prisveksten var særskilt sterk mot slutten av 2021.

Bustadmarknaden var god i 2021, og bustadprisveksten for landet var på heile 10,5 prosent for året sett under eit, men med ein låg vekst i fjerde kvartal.

Noregs Bank har kommunisert at styringsrenta truleg vil hevast tre gonger i 2022, og har i rentebanen signalisert at renta vil auke vidare i 2023.

Norske hushaldningar har spart betydeleg meir enn normalt gjennom pandemiperioden, med begrensa moglegheiter til forbruk samt usikkerheit. Det er venta ei auke i konsum for hushaldningane, særleg kjøp av tenester, vil bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi framover.

2021 var prega av god økonomisk vekst, og låg arbeidsløysa i det meste av landet. Brønnøysundregistrene har registrert ei nedgang i talet på konkursar på 18,9 prosent i fjor frå året før. Dette er det lågaste sida 2007.

Utsiktene for norsk økonomi i 2022 er framleis god økonomisk vekst, auka bustadprisar og låg arbeidsløysa. Den største usikkerheita knyt seg til forhold i internasjonal økonomi som vekst, renter og internasjonale handel. Men det er også knyt stor usikkerheit til konflikter og krigar, som den i Ukraina.

FORRETNINGS- OG MARKNADSTILHØVE FOR VALLE SPAREBANK

Valle Sparebank er ein frittstående og sjølvstendig sparebank i Valle kommune i Agder. Hovudkontoret ligg i Valle og banken har to salskontor, eit i Markensgate 2a i Kristiansand og eit på Hunsøya Næringspark i Vennesla. Salskontoret i Kristiansand vart etablert i januar 2006. På grunn av aukande kundemasse i Vennesla vedtok styret i 2017 å etablere kontordag på Hunsøya Næringspark ein dag i veka. På grunn av stor pågang frå nye kundar har banken i 2021 tatt i bruk nye og større lokalar, og tilbodet er auka til fem kontordagar i veka.

Etableringa i Vennesla har ikkje medført auka bemanning, og det er tilsette ved Kristiansands kontoret som driftar kontoret i Vennesla. Valle Sparebank er aksjonær i Eika-Gruppen AS. Eika Alliansen består av over 50 lokalbankar i Noreg, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eika Alliansen er ein av Noregs største finansgrupperingar,

med samla forvaltningskapital på over 400 milliardar kroner. Valle Sparebank er på den måten del av eit strategisk samarbeid der Eika er totalleverandør av bankprodukt og –tenester. I tillegg har Eika ansvar for å utføre ei rekkje fellesoppgåver på vegne av eigarbankane. Det gjeld m.a. innkjøp av produkt og tenester innanfor IT og betalingsformidling, opplæring og kompetanseutvikling.

Eika Boligkreditt AS har tilgang til den internasjonale marknaden for obligasjonar med føretrinnsrett (OMF) og sikrar eigarbankane langsiktig og konkurransedyktig funding.

Valle Sparebank driv i hovudsak tradisjonell bankverksemd, m.a. betalingsformidling, sparing, lån og kredittar, men kan også tilby dei fleste finansielle produkt så som forsikring, aksjehandel, fondsprodukt og leasing.

Banken si primære kundegruppe er personkundar, og då særleg i Setesdal, Vennesla og Kristiansands-regionen. Sjølv om mange kundar bur utanfor Setesdal, er dette ofte kundar med ei eller anna knytning til Valle eller Setesdal. Innan Valle kommune har banken ein heilt dominerande marknadsposisjon, og innan Bykle kommune er også marknadsposisjonen sterk. I dag er i overkant av 23,5% av bankens utlån til kundar i Valle kommune.

I tillegg til personmarknaden representerer det lokale næringslivet, offentleg sektor og lag og organisasjonar i øvre Setesdal viktige kundegrupper for banken.

Folketalsutviklinga i marknadsområda til banken varierer mykje. Øvre Setesdal har dei siste åra slite med svak folketalutvikling. I Valle var 1169 personar heimehøyrande pr. 4.kvartal 2021, mot 1164 på same tidspunktet i 2020. Kristiansands-regionen opplever derimot folketilvekst. Samla folketal i det banken definerer som satsingsområde på personkundemarknaden er om lag 120 000.

Heilt arbeidsledige i Valle kommune utgjer 1,9 % av arbeidsstyrken ved utgangen av 2021. Det er blant dei lågaste i Agder. Tilsvarende tal for Agder er 2,6%. Tala er lågare i høve til for eitt år sidan.

Valle Sparebank har i dei ti siste åra gjennomført ei omfattande marknadsundersøking blant banken sine kundar. Undersøkinga syner at Valle Sparebank har svært nøgde og lojale kundar, og resultatene er om lag på nivå med dei beste bankane i landet. Servicenivået og den personlege kontakta er område banken skårar høgt på i undersøkingane. Resultata frå undersøkingane vert nytta til å utvikle banken vidare.

Drifta av banken er lagt opp til at ho skal vere kostnadseffektiv, fleksibel, kundeorientert og med stor grad av personleg service. Risikoprofilen skal vere låg til moderat. Samstundes bør innteninga vere tilstrekkeleg til å sikre at banken held på den finansielle styrken som har vorte bygd opp gjennom tidene. Banken har ingen forskings- og/eller utviklingsaktivitetar.

BALANSE - UTVIKLING

Banken har i 2021 hatt ein auke i forvaltningskapitalen på 160,3 mill. kr. Dette er ein auke på 8,3% i høve til året før. Forvaltningskapitalen er pr. 31.12.2021 på 2 103,0 mill. kr.

Utlånsveksten er på 121,6 mill. kr eller 8%, og samla utlån er på 1 683 mill. kr. I tillegg har banken formidla lån til Eika Boligkreditt på til saman 714 mill. kr. Samla utlånsvekst, inklusive veksten i Eika Boligkreditt, utgjer 6% i 2021.

Det har vore ein auke i innskota på 209 mill. kr, eller 14,20%, slik at samla innskot no er på 1 679,6 mill. kr. Dette gjev ei innskotsdekning på 99,8%, mot 94,2 året før. For å finansiere utlån utover innskotsnivået har banken teke opp lån i pengemarknaden.

DRIFTSRESULTAT – NØKKELTAL

Resultat før skatt syner eit overskot på 14,2 mill. kr, mot eit overskot på 12,3 mill. kr til same tid i fjor. Skattekostnaden etter rekneskapen er 2,9 mill. kr.

Totalresultat etter skatt og verdjustering på aksjar målt til verkeleg verdi, syner eit overskot på 12,2 mill. kr. Til samanlikning synte resultatet av ordinær drift etter skatt eit overskot på 12,5 mill. kr til same tid i fjor.

Styret vil gjere framlegg om at resultatet vert disponert slik:
Kr 10,4 mill. overført sparebanken sitt fond.
Kr. 1,0 mill. overført gåvefondet.
Kr. 0,8 mill. overført fond for urealisert gevinstar.

Sparebanken sitt fond og gåvefond utgjer opptent eigenkapital som ved utgangen av 2021 er 239 mill. kr. Eigenkapitalen er no 22,04 % av vektlagd balanse.

Rentenettoen har auka med om lag 1,0 mill. kr samanlikna med 2020 på grunn av betra rentemargin. Banken har i løpet av 2021 justert rentenivået 2 gonger som konsekvens av rente endringar frå Norges Bank.

Provisjonsinntektene auka med 1,6 mill. kr, medan utbytte frå verdipapir i 2021 var på 3,4 mill. kr, mot 3,6 mill. kr året før, kor største delen kjem frå eigarskap i Eika Gruppen/ Eika Boligkreditt AS.

Sum driftskostnader er om lag 0,2 mill. kr lågare i 2021 enn året før. Det er framleis høge ekstraordinære kostnader som er knytt til bytte av nytt kjernebanksystem. Det er i 2021 belasta 1,8 mill. kr knytt til konverteringskostnader, mot 2,1 mill. kr i 2020. Bankens driftskostnader eksklusive konverteringskostnader utgjer 28 mill. kr.

Det er tapsført 1,6 mill. kr på utlån i rekneskapen, noko som er 0,2 mill. kr høgare enn året før.

Utover dette har det ikkje vore hendingar i rekneskapsåret som har påverka resultatet særskild. Det har heller ikkje vore hendingar etter utgangen av rekneskapsåret som er viktige for resultatrekneskapen. Valle Sparebank har heller ikkje hatt så stor negativ påverknad av koronasituasjonen.

Styret er nøgd med resultatet av drifta i 2021. Styret kan stadfeste at alle føresetnader for drift av banken i komande år er til stades.

Etter utløpet av rekneskapsåret er det i forbindelse med kjøp og sal av aksjar i Eika Gruppen AS, ført til ein konstatert meirverdiar av aksjane, denne kjem i Q1 2022. Dette er omtalt i eiga note om hendingar etter balansedagen. Det er elles ikkje knytt vesentlege usikre faktorar til årsrekneskapen, som påverkar bedømminga av rekneskapen.

RISIKOSTYRING OG KONTROLL

Generelt om risikostyring og kontroll i verksemda

Bankverksemda inneber risiko. Styret i Valle Sparebank har vedteke prinsippa for banken si risikostyring i form av overordna policy dokument og områdepolicyar for ulike risikoområde. Styret legg vekt på å ha ei aktiv oppfølging av prinsippa, og reviderer desse årleg. For bankverksemda samla kan banken akseptere låg til moderat risiko, medan risikonivået kan variere mellom ulike risikoområde.

Styret gjennomfører minst ein gong i året ein ICAAP-gjennomgang for å avdekke risikonivå og tilhøyrande kapitalbehov i bankverksemda.

RSM Norge AS har sidan 2017 vore ekstern revisor.

Banken nyttar seg aktivt av Eika VIS sine tenester i arbeidet med policydokument og verktøy til bruk i risikostyringa. Dei viktigaste risikoområda er omtala her.

Kredittrisikoen

Kredittrisikoen, dvs. risikoen for at ein kunde ikkje kan oppfylle sine skyldnader rettidig, er den største risikoen i banken. Dersom heller ikkje verdien av den underliggjande pantetrygda er tilstrekkeleg til å dekke kravet ved misleghald og eventuell realisasjon av pantet, vil tap oppstå.

Styret vurderer det slik at banken, no som før, må kunne take noko større risiko innan kommunen enn utanfor. Styret vurderer likevel denne risikoen som moderat. Lån og garantiar er rimeleg godt sikra mot tap. Det vert lagt stor vekt på kunden sin økonomi og den trygda som vert stilt. Nedskrivningane på utlånsporteføljen har dei siste åra vore noko høgare enn snittet for norske bankar.

Omlag 88,5% av samla brutto utlån er lån til personkundar. Reknar ein med lån overført til Eika Boligkreditt AS er personkundedelen endå høgare; 92,0%. Dette gjer at kredittrisikoen er spreidd og lite konsentrert. Banken har avsett 2,4 mill. kr på steg 3, og 1,9 mill. kr samla på steg 1 og steg 2. Rekneskaps messig tapskostnad i 2021 er om lag 1,6 mill. kr.

Banken har formidla bustadlån for i alt 714 mill. kr i Eika Boligkreditt AS, mot 705 mill. kr på same tid i fjor. Dette er lån innanfor 75% av panteverdi og har såleis låg risiko. Om lag 32% av personkundelåna i banken er overførte til Eika Boligkreditt AS, mot 34% året før. I 2021 har banken revidert kredittpolicyen, og kreditthandboka.

Likviditetsrisikoen

Likviditetsrisikoen er også eit vesentleg risikoområde i banken, og gjeld den risikoen som banken har for å ikkje ha tilstrekkelege likvidar ved forfall av skyldnader. Valle Sparebank skal ha ein låg likviditetsrisiko.

Balansen mellom innskots- og utlånsvolum avgjer behovet for å låne inn frå pengemarknaden. Valle Sparebank har i løpet av 2021 hatt ei stabil god innskotsdekning, det vil seie innskot i prosent av utlån. Innskotsdekninga var ved utgangen av året 99,7% mot 94,5% året før. Internt minimumskrav er fastsett til 85%. Innlånsbehov utover kundeinnskota er dekkja opp med lån frå Kredittforeninga for Sparebankar og obligasjonslån.

Innskot og lånerettar i Noregs Bank, trekkrettar i DNB utgjer saman med obligasjonsporteføljen den vesentlege delen av likviditetsbufferen. Pr. 31.12.2021 utgjorde trekkrettane i DNB 65 mill. kr. Det var pantsett verdipapir i Noregs Bank med ein samla låneverdi på 186 mill. kr. Samla obligasjonsportefølje og likvide rentefond utgjer på same tid 231,6 mill. kr. Innskot i Noregs Bank utgjer 41,4 mill. kr.

LCR (liquidity coverage ratio) er 178 pr. 31.12.2021, mot 116 på same tidspunkt året før. Minimumskravet er 100.

Den generelle likviditetsrisikoen er om lag uendra i løpet av året. Innlånskostnadene for bankane har auka i 2021.

I 2021 har banken som tidlegare år revidert likviditetspolicyen.

Status på likviditetsområdet vert rapportert til styret kvartalsvis i høve til gjeldande krav og rammer i likviditetspolicyen. Likviditetsrisikoen har vore låg heile året, i tråd med bankens risikopolicy.

Eika Boligkreditt vert framleis vurdert som eit viktig verktøy som kan avlaste banken sitt eksterne fundingbehov og gjere banken konkurransedyktig i kampen om personkundelån. Det er klaggjort ein utlånsportefølje som kan flyttast til Eika Boligkreditt for raskt å få tilgang til likviditet i ein krisesituasjon.

Strategisk risiko

Strategisk risiko er risikoen banken er utsett for som konsekvens av strategiske val. Måloppnåinga i høve til økonomiske måltal i strategiplanen har vore tilfredsstillande i 2021. Det har opp gjennom åra blitt gjennomført marknadsundersøking som syner at Valle Sparebank har svært nøgde og lojale kundar. Satsinga i Kristiansand og Venesla har medført tilvekst av nye kundar i ei tid med fallande folketal i Øvre Setesdal.

For å sikre eige sjølvstende har banken vald å vere medeigar av Eika-Gruppen AS. Valle Sparebank sin eigardel utgjør 0,43% av selskapet. Eika-Gruppen AS syter for utføring av ein del fellesoppgåver og gjev banken tilgang til å selje ei rekkje finansielle produkt. I tillegg har eigarskapet gjeve avkastning i form av eit årleg utbytte. Eika-Gruppen AS er også eit viktig talerøyr for små sparebankar når det gjeld å påverke framtidige rammevilkår.

I 2020 inngjekk Eika og lokalbankane avtale med TietoEvry om leveranse av ny kjernebankløyning til bankane i alliansen. Avtalen vil styrke Valle Sparebank sin langsiktige konkurransekraft gjennom kostnadseffektivisering, styrka utviklingskraft og auka strategisk fleksibilitet. Overgangen for Valle Sparebank til TietoEvry er i oktober 2023.

Risikoen for at ikkje banken har tilstrekkeleg og rett kompetanse for framtida er eit område styret har fokus på. Valle Sparebank har difor prioritert vidareutdanning og intern opplæring i fleire år. Det er sett krav om at alle kunderådgjeverane i banken skal vere autoriserte som finansielle rådgjevarar (AFR), forsikringsrådgjevarar (SF), personforsikring (PF) og på kredittområdet (KRD).

Dagens strategiplan i banken går til 2021, og styret har starta arbeidet med ny strategiplanen, for perioden 2022 til 2024.

Renterisikoen

Dersom rentereguleringsstidspunktet på innskot og utlån ikkje er tilnærma samanfallande, kan dette gjeve negative utslag på innteninga i banken. Denne risikoen er liten av di banken mest ikkje har innskot eller utlån til fast rente, og renta kan difor regulerast samtidig.

Lån som banken har teke opp i pengemarknaden har som regel ulik bindingstid. Låna vert regulert 3. kvar månad. Renterisikoen er difor også her liten. Banken har ingen handelsportefølje med obligasjonar. Pliktige likviditetsplasseringar i obligasjonar har korte rentereguleringsintervall slik at renterisikoen her er liten. Renterisikoen på obligasjonsmassen er no slik at dersom det vert ei renteendring på 1,0 % i marknadsrenta, vil dette slå ut i ei kursendring på kr 0,3 mill.

Marknadsrisiko

Banken har i dag ingen portefølje av verdipapir for å utnytte svingingar i marknaden. Banken driv ingen handel med derivat eller valuta. Banken har avtale med Eika Kapitalforvaltning om forvaltning av likviditetsplasseringane, og bankens policy for marknadsrisiko fastset dei overordna retningslinjene, krav og rammer knytt til marknadsrisiko. Risikoprofilen skal vere moderat, og styret reviderer policyen årleg. Når det gjelder ESG-risiko knytt til bankens investering, skal Eika Kapitalforvaltning følgje regelverk for berekraftig investeringar med ein investeringsprofil som har tydelege retningslinjer når det gjelder ansvarlege investeringar.

Valutarisiko

Valle Sparebank har i utgangen av 2021 ikkje valutabehaldning. Omsetjinga av valuta er lita, og risikoen for kurstap er dermed også låg.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er i hovudsak risikoen for tap knytt til den daglege

drifta av banken. Svikt i datakommunikasjon, system og rutinar er døme på tapshendingar. Feil kan også oppstå på grunn av manglande kontrollar, kompetansesvikt, menneskeleg svikt og manglande oppfølging av lover og forskrifter. Operasjonell risiko, inkludert rapportering av potensielle tapshendingar, vert rapport kvartalsvis til styret.

Internkontrollen i banken er ein viktig reiskap til å kartleggje og forbetre dette risikoområdet. Styret har årleg gjennomgang av internkontrollen.

Internkontroll

Banken har med utgangspunkt i forskrifter om internkontroll hatt gjennomgang av alle vesentlege risikoområde i banken. Internkontrollen vert stadfesta av ekstern revisor.

ORGANISASJON OG PERSONALE

I løpet av året har det vore få personalendringar i banken. Ein tilsett i banken er ute i permisjon, og på same tid er det tilsett ein vikar i deler av stillinga.

Styret har fokus på at banken skal ha eit godt arbeidsmiljø. God intern informasjon og kommunikasjon vert vektlegg. Resultata frå årlege medarbeidarundersøkingar vert nytta til å forbetre arbeidsmiljøet. Valle Sparebank har teikna avtale om Inkluderande Arbeidsliv. Det totale sjukefråværet i rekneskapsåret utgjør totalt 0,41 % av total arbeidstid. Det har ikkje vore personskadar blant tilsette, eller materielle skadar i banken.

Likestilling og mangfald er viktig for Valle Sparebank. Bankens tilsette og tillitsvalte skal som hovudregel spegle lokalsamfunnet når det kjem til kjønn og mangfald. Det skal ikkje forekomme nokon form for diskriminering eller trakassering i banken.

Av 15 fast tilsette er 6 menn og 9 kvinner. Styret er for tida sett saman av 40% kvinner og 60% menn.

Banken si forureining av det ytre miljø vil stort sett vere av indirekte karakter, så som kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstandar, og avfall og avfallshandtering. Styret ser på dette som minimal forureining av det ytre miljø. Banken fører ikkje eige klimarekneskap, og har heller inga miljøsertifisering.

Banken har ikkje pålegg frå offentlege styresmakter som ikkje er fylgde opp.

BEREKRAFTIG LOKAL VEKST OG UTVIKLING

Verda står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringar. Sjølv om utfordringane er globale, krev dei også lokale løysningar. Berekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigare både i Noreg og i vårt lokalsamfunn. Som ein lokal sparebank kan Valle Sparebank bidra til berekraftig lokal vekst og verdiskaping, for bankens kundar og vårt lokalsamfunn.

Finansnæringa har eit særleg ansvar for å sikre at verdiskapinga og lønnsmda ikkje går på bekostning av menneska rundt oss, klimaet og miljøet eller i strid med grunnleggjande etiske prinsipp. Valle Sparebank har som ambisjon framover å kunne leggje til rette for grøne val:

- Vi vil ytterlegare integrere berekraft i kundedialogen, rådgjevinga og kredittprosessar
- Vi ynskjer å bidra til å tilretteleggje for at våre kundar tenkjar berekraft i si verksemd
- Vi ynskjer å leggje til rette for nye grøne produkt for både privat og bedriftsmarknaden og samstundes tilpasse eigne retningslinjer for kredittgiving i vårt rammeverk

BEREKRAFT, SAMFUNNSANSVAR OG LOKALSAMFUNNET

Berekraft er ein naturleg del av lokalbankens identitet og strategiske fundament. Vi ser at framtida vil krevje meir av oss alle.

Ein viktig del av lokalbankens samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av norske lokalsamfunn. Gjennom vår historie, nærvær og verksemd har Valle Sparebank bygd opp erfaring, innsikt og kompetanse. Vi bidreg til lokal berekraft gjennom lokalt næringsliv med trygge arbeidsplassar, nærleik til kundane og med støtte til allmenntillegge føremål i lokalsamfunnet.

Valle Sparebank legg til grunn ei sosialt ansvarleg forretningsdrift. Omsynet til samfunnsansvaret er innarbeidd i overordna retningslinjer under konkrete emne som etikk, antikvitvasking, helse, miljø og sikkerheit.

Valle Sparebank ynskjer å vere ein positiv aktør i utviklinga av lokalsamfunnet. Særleg i ei tid med utfordringar i form av reduksjon i folketalet, og vanskar med å rekruttere kompetent personell til ledige stillingar i området, meiner styret det er viktig å stø små og store tiltak som kan vere med på å snu ein negativ trend.

Gjennom den årlege gåveutdelinga støt banken friviljug arbeid, lag og organisasjonar. I 2021 vart det delt ut i alt kr 1.093.000 kr mot kr 1.106.000 året før.

Banken har teikna sponsoravtalar med Valle IL, Setesdal vidaregåande skule avd. Valle, Valle Radio, Brokke AS, Hylestad Snøscoterklubb, Bjørnevatn Løypelag, Bykle IL, Hovden Sportsklubb og Bygland IL på til saman 442 500 kr årleg. I tillegg kjem tre individuelle sponsoravtalar med Elin Uppstad, Aron Åkre Rysstad og Niklas Pålsson. Alle unge og lovande idrottsutøvarar frå distriktet.

Valle Sparebank tok i 2008 saman med Setesdal Spelemannslag og Valle kommune initiativet til å etablere eit fond for å stimulere etterspurnaden etter folkemusikkutøvarar. Fondet fungerer slik at tilskiparar som ynskjer å nytte lokale folkemusikkutøvarar kan søkje om delvis dekking av honoraret utøvarane skal ha. Frå og med 2010 vart ordninga utvida til også å gjelde Bykle og Bygland.

Valle Sparebank har sekretariatsfunksjonen i Valle Næringslag. Laget har til føremål å fremje næringsutvikling i kommunen. Alle private næringsdrivande kan vere medlemmer, og oppslutninga om laget har vore god. Likeins er banken medlem i sentrumsforeininga i Valle. Dei siste to åra har administrerande banksjef også vore deltakar i

arbeidsgruppa Brokke 2025 der utbyggingsaktørar, representantar for hytteeigarar og kommune er med. Føremålet er å styrkje utviklinga i Brokke.

FRAMTIDSUTSIKTER

Koronapandemien har også prega 2021, men med høg grad av vaksiner og at den nye omikron-varianten har gjeve auka smitte spreiding, kjem vi nok forhåpentleg snart tilbake til ein meir normal kvardag.

Valle Sparebank har ein sterk posisjon i Valle kommune og Øvre Setesdal, og banken ynskjer å vere til stades som ein god samarbeidspartnar for sine kundar.

Valle Sparebank skal også ivareta sin strategi om å støtte lokalsamfunnet med gaver og sponsorstøtte til allmenntillegge føremål. Heilt sidan kundane fekk banktenester tilgjengeleg på nett på slutten av 90-talet, har digitaliseringa endra næringa vår mykje. Langt på veg dei fleste kundane føretrekkjer å utføre dei daglege banktenestene der dei er, når dei måtte ynskje det. Medan det i mange år var dei manuelle betalingstenestene som vart erstatta av digitale løysingar, har ein dei siste åra opplevd at også rådgjevingstenestene fylgjer i same sporet. Denne utviklinga vil halde fram, og om få år vil truleg dei aller fleste av tenestene og produkta våre vere fullt ut digitaliserte. Det vil berre vere på dei mest kompliserte rådgjevingssområda, og ved behov for hjelp til å løyse feil i digitale kundeflater, kundane vil ha eit reelt behov for direkte og personeleg kontakt. Erfaringane dei siste åra syner likevel at det er mange kundar, også blant dei unge, som framleis ynskjer denne menneskelege kontakta innimellom. Kundetilstrøyminga til bankar som profilerer seg med personleg service understrekar dette poenget. Det å tilpasse kompetansebehovet og ressursbruken i banken til denne utviklinga vil vere avgjerande for å lykkast som bank i ei digital framtid.

Styret har tru på at nettopp små, lokale sparebankar har gode føresetnader til å kombinere enkle, digitale løysingar med personleg service og oppfølging og framleis spele ei sentral rolle i bankmarknaden dei neste åra.

TAKK

Styret takkar alle medarbeidarane i banken for eit særst godt samarbeid og stor arbeidsinnsats i året som har gått. Styret takkar også alle tillitsvalde for godt samarbeid, og rettar takk til banken sine kundar og banksamband for tilliten og oppslutninga banken har hatt i 2021.

Valle, 8.mars 2022


Anne Gjerden
Styreleiar


Kent M. Lund


Knut Inge Hovet
Nestleiar


Tor Arild Rysstad


Elisabeth B. Spockell


Jostein Rysstad
Adm. banksjef



Foto: Geir Daasvatn

Rekneskap 2021

156. forretningsår

Resultatrekneskap

<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	Noter	2021	2020
Renteinntekter frå egedelar vurdert til amortisert kost		41.276	44.424
Renteinntekter frå andre egedelar		1.742	2.361
Rentekostnader og liknande kostnader		12.978	17.808
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	30.040	28.977
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		13.814	12.235
Provisjonskostnader og kostnader med banktenester		1.579	1.700
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		3.379	3.579
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument		-79	547
Andre driftsinntekter		227	235
Netto andre driftsinntekter	Note 20	15.762	14.896
Løn og andre personalkostnader	Note 21	13.577	13.114
Andre driftskostnader	Note 22	15.349	16.535
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle egedelar	Note 31	997	480
Sum driftskostnader		29.923	30.129
Resultat før tap		15.879	13.744
Kreditttap på utlån, garantiar mv. og renteberande verdipapir	Note 11	1.625	1.440
Resultat før skatt		14.254	12.304
Skattekostnad	Note 24	2.883	2.340
Resultat av ordinær drift etter skatt		11.371	9.964
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>			
Estimatendringar knytt til ytelsesbaserte pensjonsordningar			
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	813	2.563
Skatt			
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		813	2.563
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	0	0
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	Note 26	0	0
Skatt			
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0
Sum andre inntekter og kostnader		813	2.563
Totalresultat		12.184	12.527

Balanse - Egedelar

Tal i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontantar og kontantekvivalentar	Note 25-26	43.545	2.813
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	Note 25-26	60.314	59.647
Utlån til og fordringar på kundar	Note 6-11, 25-26	1.679.218	1.551.872
Renteberande verdipapir	Note 27	201.910	187.667
Finansielle derivat	Note 30	0	0
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	Note 28-29	95.540	121.150
Immaterielle egedelar		0	0
Varige driftsmidlar	Note 31	15.996	13.447
Andre egedelar	Note 32	6.505	6.090
Sum egedelar		2.103.029	1.942.685

Balanse - Gjeld og eigenkapital

Tal i tusen kroner	Noter	2021	2020
Innlån frå kredittinstitusjonar	Note 33	105.731	120.679
Innskot og andre innlån frå kundar	Note 34	1.679.608	1.470.761
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	Note 35	50.019	100.057
Finansielle derivat	Note 30	0	0
Anna gjeld	Note 36	7.831	7.017
Pensjonsskyldnader	Note 36	0	0
Betalbar skatt	Note 24	3.774	3.329
Utsett skatt	Note 24	0	0
Andre avsetningar	Note 6, 10-11, 39	2.825	314
Ansvarleg lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		1.849.789	1.702.158
Fond for vurderingsskildnader		0	0
Fond for urealiserte gevinstar		14.243	13.465
Sparebankens fond		233.651	221.623
Gåvefond		5.346	5.439
Sum opptent eigenkapital		253.240	240.527
Sum eigenkapital		253.240	240.527
Sum gjeld og eigenkapital		2.103.029	1.942.685

Valle 31.12.2021/08.03.2022


I styret for Valle Sparebank



 Anne Gjerden
 Styreleiar


 Kent M. Lund


 Knut Inge Høvet
 Nestleiar


 Tor Arild Rysstad


 Elisabeth B. Spockeli


 Jostein Rysstad
 Adm.banksjef

Endringer i egenkapitalen

Morbank

Opptent egenkapital

Tal i tusen kroner	Sparebankens fond	Utjæmningsfond	Utbytte	Gåvefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Anna opptent egenkapital	Sum egenkapital
Eigenkapital 31.12.2020	221.623	0	0	5.439	0	13.465	0	240.527
Totalresultat 31.12.2021	10.407			1.000		778		12.185
Totalresultat 31.12.2021	10.407	0	0	1.000	0	778	0	12.185
Utbetalt frå gåvefond				-1.093				-1.093
Andre endringer	1.621							1.621
Eigenkapital 31.12.2021	233.651	0	0	5.346	0	14.243	0	253.240
Eigenkapital 31.12.2019	214.098			5.045				219.143
Overgang til IFRS	-1.114					11.078		9.964
Eigenkapital 01.01.2020	212.984	0	0	5.045	0	11.078	0	229.107
Totalresultat 31.12.2020	8.639			1.500		2.387		12.526
Totalresultat 31.12.2020	8.639	0	0	1.500	0	2.387	0	12.526
Utbetalt frå gåvefond				-1.106				-1.106
Eigenkapital 31.12.2020	221.623	0	0	5.439	0	13.465	0	240.527



Foto: Geir Daasvatn

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tal i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-127.347	-142.354
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		41.169	44.137
Overtatte egedelar		1.180	1.000
Netto inn-/utbetaling av innskot frå kunder		208.847	157.050
Renteutbetalinger på innskot frå kunder		-9.689	-13.150
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjonar/renteinnbetalinger på innskot kredittinstitusjonar		-54	287
Kjøp og sal av sertifikat og obligasjonar		-14.243	-78.335
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjonar		1.742	2.361
Netto provisjonsinnbetalinger		12.235	10.535
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringar i verdipapir		0	
Utbetalinger til drift		-29.079	-27.128
Betalt skatt		-3.337	-3.181
Utbetalte gåver		-1.093	-1.107
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		80.331	-49.885
Kontantstrømm fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler		-675	-109
Innbetaling frå sal av varige driftsmidler		0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapir		-167	-8.500
Innbetaling frå sal av langsiktige investeringar i verdipapir		25.777	3.254
Utbytte frå langsiktige investeringar i aksjar		3.379	3.579
B Netto kontantstrøm frå investeringsaktivitet		28.314	-1.776
Kontantstrøm frå finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved utferding av verdipapirgjeld		0	0
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		-50.038	145
Renteutbetalinger på gjeld stifta ved utferding av verdipapirer		-1.013	-2.003
Netto inn-/utbetaling av lån frå kredittinstitusjonar/innskot i kredittinstitusjonar		-14.948	34.976
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar		-1.247	-1.906
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-67.246	31.212
A + B + C Netto endring likvidar i perioden		41.399	-20.449
Likviditetsbeholdning 1.1		62.460	82.909
Likviditetsbeholdning 31.12		103.859	62.460
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Kontantar og kontantekvilvalentar		43.545	2.813
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og fordringar på sentralbankar		60.314	59.647
Likviditetsbeholdning		103.859	62.460

NØKKELTAL

Nøkkeltal er annualisert der ikkje anna er spesifisert

	2021	2020
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	65,22 %	69,54 %
Eigenkapitalavkastning*	4,61 %	4,31 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	34,54 %	33,12 %
Innskotsmargin hittil i år	0,14 %	0,32 %
Utlånsmargin hittil i år	2,10 %	2,39 %
Netto rentemargin hittil i år	1,46 %	1,57 %
* EK-avkastning etter berekna skatt - annualisert		
Innskot og utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	10,07 %	11,03 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	32,13 %	33,66 %
Innskotsdekning	99,76 %	94,15 %
Soliditet¹		
Rein kjernekapitaldekning	19,78 %	18,90 %
Kjernekapitaldekning	20,18 %	19,31 %
Kapitaldekning	20,67 %	19,82 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,46 %	8,54 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
LCR	178	116
NSFR	140	136

VALLE SPAREBANK I TIDA 1970-2021

(Mill.kr)	1970	1980	1990	2000	2010	2017	2018	2019	2020	2021
Innskot	5	77	249	371	918	1162	1185	1313	1470	1679
Utlån	13	45	196	416	999	1342	1352	1420	1562	1683
Eigne fond	0,9	7	35	87	152	202	211	219	240	253
Forvaltning	26	85	285	471	1222	1607	1667	1727	1942	2103



Foto: Marit Simonstad Kvaale

DESSE STYRER BANKEN

Kundevalde medlemmer i generalforsamlinga

Monique V. Jore, Egil Åmlid, Tarald Helle, Torhill Bjørgum Åkre, Ånund Viki, Hilde Marie Straume, Bjarte Løyland, Tor Espen Helle

Kommunevalde medlemmer til generalforsamlinga

Knut Hagen, Olav K. Y. Hovet, Hildeborg Homme, Stine Besteland Johannessen, Henri Tore Viki, Sissel Åkre, Georg Sormo, Knut Olav Tveiten

Valde av dei tilsette

Erling Sagneskar, Tor Arild Rysstad

Styret

Anne Gjerden- styreleiar
Knut Inge Hovet- nestleiar
Kent M.Lund, Elisabeth B. Spockeli, Tor Arild Rysstad

Revisjon

RSM v/Stian Skedsmo

Personalet

Anette U. Viki - løn
Anne-Gunn Homme - økonomileiar, risiko / compliance
Björg Åkre – depotansvarleg / GDPR
Erling Sagneskar - sal og rådgjeving, Valle
Frode J. Buen - bedriftsrådgjevar, Valle. Kredittansvarleg
Gro Haatveit - sal og rådgjeving, Kristiansand
Ingunn Åkre Uppstad – daglegbank / kundesenter
Jostein Rysstad - administrerande banksjef
Karen Marie Rike Lund – daglegbank / kundesenter
Kari Brottveit Rysstad - sal og rådgjeving, Valle
Kåre Rike - it- og driftsansvarleg
Liv Gunn Viki – reinhald
Margit Homme – daglegbank / kundesenter
Renate Aarli Alanen- teamleiar daglegbank
Torleiv Hovet - avd. banksjef, Kristiansand
Tor Arild Rysstad - sal og rådgjeving, Kristiansand



Bilete av dei tilsette i banken, 18. juni 2020. (Rygnestadtunet, Valle)

Foto: Marit Simonstad Kvaale

NOTER

Note 1 - Rekneskapsprinsipp

GENERELL INFORMASJON

Valle Sparebank er ein sjølvstendig sparebank i Valle kommune i Agder. Hovudkontoret ligg i Valle og banken har salskontor i Kristiansand og Vennesla.

Valle Sparebank tilbyr banktenester og forsikringsprodukt for person- og bedriftsmarknaden i Noreg.

Styret i banken vedtok årsrekneskapen for 2021 den 8. mars 2022.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDING AV REKNESKAPEN

Årsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med Forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittforetak og finansieringsforetak. Banken har vald å utarbeide rekneskapen etter årsrekneskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) som inneber at rekneskapen utarbeidast i samsvar med IFRS med mindre anna fylgjer av forskrifta.

ENDRINGAR I REKNESKAPSPRINSIPP

IFRS 16 Leigeavtalar vart implementert frå 1.1.2021 og erstatta IAS 17 Leigeavtalar. Standarden angir prinsipp for innrekning, måling, presentasjon og opplysningar om leigeavtalar. IFRS 16 fjernar skiljet som var mellom operasjonelle og finansielle leigeavtalar i IAS 17, og innfører ein felles rekneskapsmodell for leigeavtalar. Leigeavtalar skal innrekast i balansen til leigetakar med ein bruksrett og tilhøyrande leigeskyldnad på tidspunkt for ikraftsetjing. Leigeskyldnaden vert målt som noverdien av framtidige leigebetalingar i avtaleperioden neddiskontert med implisitt rente i leigekontrakten eller leigetakers marginale lånerente. Opsjonar i leigeavtalen skal takast omsyn til i utrekninga av noverdien av skyldnaden dersom det er sannsynleg at dei vil bli nytta. Leigebetalingar som under IAS 17 inngjekk i driftskostnader er erstatta med renter på leigeskyldnaden og avskrivningar på bruksretten. Den totale kostnaden blir høgare dei første åra av ein leigekontrakt (renteelementet er då høgare) og lågare i seinare år. Rentekostnader vert utrekna med å bruke neddiskonteringsrenta på leigeskyldnaden.

Banken har vald å bruke modifisert retrospektiv metode som inneber at samanlikningstal ikkje vert omarbeida. Ved implementering 1.1.2021 balanseførte banken ein leigeskyldnad på 2,87 millionar kroner. Sjå note 39 for overgangsopplysningar og andre noteopplysningar knytt til leigeavtalar.

Det er ingen nye IFRS-standardar eller IFRIC-tolkingar som ikkje er trått i kraft som ventast å ha ein vesentleg påverknad på bankens rekneskap.

SAMANDRAG AV VESENTLEGE REKNESKAPSPRINSIPP

Rekneskapen er presentert i norske kroner, og alle tal er vist i heile tusen, med mindre anna er spesifikt angitt.

KONSOLIDERING

Valle Sparebank har ikkje utarbeida konsernrekneskap. Banken har eitt dotterselskap;

- Uppstad Eigedom AS, org.nr. 913671597

I forbindelse med implementeringa av IFRS i samsvar med årsrekneskapsforskrifta for bankar har Valle Sparebank evaluert eksisterande konsolideringsprinsipp. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle dotterselskap skal konsoliderast. Dotterselskap som aleine eller saman med andre er uvesentlege kan unnlatast frå konsolidering også etter IFRS. Valle Sparebank sin vurdering er at unnlating av konsolidering av det nemnde dotterselskap ikkje vil påverke dei primære rekneskapsbrukarar sitt behov, herunder dei avgjersler rekneskapsbrukarar vil gjere på bakgrunn av finansiell informasjon om Valle Sparebank. Investering i dotterselskap vert målt til kost i samsvar med IAS 27 punkt 10. Selskapet skal avviklast i 2022.

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegment rapportert slik at dei er i samsvar med rapporterbare segment i samsvar med den interne rapporteringa i Valle Sparebank.

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode vert nytta for balansepostar som vert vurdert til amortisert kost og for fordringar som vert vurdert til verkeleg verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i verkeleg verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvida resultat. For renteberande balansepostar som vurderast til verkeleg verdi over resultatet inntektsførast den nominelle renta løpande, medan verdiendringar vert rekneskapsført ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjement som er kredittforringa vert utrekna ved bruk av effektiv rente på nedskrivne verdi. Renteinntekter på engasjement som ikkje er kredittforringa vert utrekna ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventa tap).

Den effektive renta er den renta som får noverdien av framtidige kontantstraumar innanfor lånets forventa løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventa løpetid.

Renteinntekter på finansielle instrument klassifisert som utlån vert inkludert på linja for netto renteinntekter.

Gebyr og provisjonar vert resultatført etter kvart som tenesta vert ytt.

Gebyr for etablering av låneavtalar inngår i kontantstraumane ved utrekning av amortisert kost og vert inntektsført under netto rente inntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling, forsikringsformidling og verdipapirtenester.

Resultatføring skjer når tenestene er levert.

Utbytte frå Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS, Spama AS og Eiendomskreditt vert resultatført på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlinga.

Leigeinntekter frå operasjonelle leigeavtalar vert inntektsført med like beløp løpande, etter kvart som dei vert opptent.

FINANSIELLE INSTRUMENT – INNREKNING OG FRÅREKNING

Finansielle eigedelar og skyldnadar vert innrekna når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Ved førstegongsinnrekning målast alle finansielle instrument som seinare målast til amortisert kost eller til verkeleg verdi over OCI, til verkeleg verdi tillagt eller fråtrekt direkte transaksjonskostnader.

Transaksjonskostnader som gjeld finansielle instrument som seinare vert målt til verkeleg verdi over resultat, vert resultatført ved førstegongsinnrekning.

Finansielle eigedelar vert frårekna når dei kontraktsmessige rettane til kontantstraumar frå dei finansielle eigedelane utløper, eller når føretaket overfører den finansielle eigedelen i ein transaksjon der all eller tilnærma all risiko og fortjenestemoglegheiter knytt til eigarskap av eigedelen vert overført.

Finansielle skyldnadar vert frårekna på det tidspunkt rettane til dei kontraktsmessige vilkåra er innfridd, kansellert eller utløpt.

FINANSIELLE INSTRUMENT -KLASSIFISERING

Ved første gongs rekneskapsføring blir finansielle instrument klassifisert i ein av dei fylgjande kategoriar, avhengig av type instrument og formålet med investeringa:

Finansielle eigedelar vert klassifisert i gruppene:

- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat
- Verkeleg verdi med verdiendring over resultat

Finansielle skyldnadar vert klassifisert som:

- Finansielle skyldnadar til verkeleg verdi med verdiendringar over resultat

- Andre finansielle skyldnadar målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krev IFRS 9 at alle finansielle eigedelar vert klassifisert basert på ei vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstraumane knytt til dei ulike instrument. Utlån med flytande rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente vert tilbode gjennom Eika Boligkreditt.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad inntil 75 %. Banken overfører utlån frå eigen balanse bare unntaksvis og bare med uvesentleg volum. Banken har difor klassifisert utlån som kan vert overført til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i samsvar med den forretningsmodellen som styrer forvaltninga av likviditetsporteføljen.

Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar, er klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat utan resirkulering. Desse eigenkapitalinstrument er ikkje derivat eller halde for handelsformål. Finansielle skyldnader vert målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle skyldnader til amortisert kost inngår klassane innskott frå og skyldnader overfor kundar og renteberande skyldnader som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

MÅLING TIL VERKELEG VERDI

Verkeleg verdi av finansielle instrument som vert omsett i aktive marknader vert fastsett med å vise til noterte marknadsprisar eller kursar frå forhandlarar av finansielle instrument. Marknaden er aktiv dersom det er mogleg å skaffe eksterne observerbare prisar, kursar eller renter og desse prisane representerer faktiske og hyppige marknadstransaksjonar.

For finansielle instrument som ikkje vert omsett i ein aktiv marknad, vert den verkelege verdien fastsett ved hjelp av ein eigna verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfattar bruk av nyleg føretekte marknadstransaksjonar på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige partar, dersom slike er tilgjengelege, vise til verkeleg verdi av eit anna instrument som praktisk talt er det same, diskontert kontantstraumberekning eller andre verdsettingsmodellar. I den grad observerbare marknadsprisar er tilgjengeleg for variablar som inngår i vertsettingsmodellar, så vert desse nytta.

Det vert ikkje gjort frådrag for transaksjonskostnader ved fastsettinga av verkeleg verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrument som ikkje vert målt til verkeleg verdi, vert målt til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene vert rekna med bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost vert fastsett med diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje direkte vert betalt av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventa løpetid. Dersom forventa tap er inkludert ved utrekninga av effektiv rente så vert forventa tap inkludert i kontantstraumane ved utrekning av amortisert kost. Amortisert kost er noverdien av slike kontantstraumar neddiskontert med den effektive rente med frådrag for avsetning for forventa tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTJAR

Utfjerda finansielle garantiar vert vurdert til verkeleg verdi, som ved første gongs rekneskapsføring vert sett å vere mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgande måling vert utfjerda finansielle garantiar vurdert til det høgaste beløp av mottatt vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførte amortiseringar og forventa tap rekna etter reglane for nedskriving av finansielle eigedelar.

NEDSKRIVING AV FINANSIELLE EIGEDELAR

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane innreknast basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for nedskrivingar av finansielle eigedelar omfattar finansielle eigedelar som vert målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikkje vert målt til verkeleg verdi over resultatet, finansielle garantikontraktar, kontraktseigedelar og fordringar på leigeavtalar omfatta.

Eit finansielt instrument som ikkje er kreditforringa vil ved førstegongs balanseføring få ei avsetning for tap tilsvarande 12-månadars forventa tap, og vert klassifisert i steg 1.

12-månadars forventa tap er noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffe over levetida til

instrumentet, men som kan knytast til misleghald som inntreffer dei første 12 månadane.

Dersom kreditttrisikoen, vurdert som sannsynet for misleghald over attverande levetid for ein eigedel eller gruppe av eigedelar, er vurdert å ha auka vesentleg sidan første gongs innrekning, skal det gjerast ei tapsavsetning tilsvarande noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffe over heile den forventa levetida til instrumentet og heile den forventa levetida til eigedelen, og eigedelen skal reklassifisert til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 reknast renta basert på brutto balanseført verdi og avsetninga for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår ein kredittforringelse skal instrumentet flyttast til steg 3. Renteinntekter innreknast då basert på netto balanseført verdi og tapsavsetninga vert normalt sett på individuell basis.

For ytterlegare detaljer visast til IFRS 9 og note 3.

NEDSKRIVINGSMODELL I BANKEN

Forventa kredittap (ECL) i steg 1 og 2 vert rekna som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utvikla egne modellar for utrekning av sannsyn for misleghald (PD) og tap gitt misleghald (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, vidareutvikla løysing for eksponering ved misleghald (EAD), utrekning av tap og modell for vurdering om eit engasjement har hatt vesentleg auke i kredittisiko sidan første gongs innrekning, som banken har vald å nytte. Nedskrivingsmodellen er meir omtala i note 2.

OVERTAKING AV EIGEDELAR

Eigedelar som vert overtekne i forbindelse med oppfølging av misleghaldne og nedskrivne engasjement, vert verdsett ved overtaking til verkeleg verdi. Slike eigedelar vert klassifisert i balansen etter sin art. Etterfølgande verddivurdering og klassifisering av resultateffektar følger prinsippa for den aktuelle eigedelen.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTAR KNYTT TIL FINANSIELLE EIGEDELAR OG SKYLDNADER TIL VERKELEG VERDI

Realiserte gevinstar/(tap) samt endringar i estimerte verdiar på finansielle instrument til verkeleg verdi over resultatet, inkludert utbytte, vert teke med i rekneskapsperioden under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrument" i den perioden dei oppstår.

SIKRINGSBOKFØRING

Valle Sparebank nyttar ikkje sikringsbokføring.

MOTREKNING

Finansielle eigedelar og finansielle skyldnader motreknast og presenterast bare når banken har ein juridisk handhevbar rett til å motrekne og når banken har til hensikt å gjere opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader vert ikkje motrekna med mindre det vert kravd eller tillatt i samsvar med IFRS.

VALUTA

Transaksjonar i utanlandsk valuta vert omrekna til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengepostar i utanlandsk valuta vert omrekna til norske kroner ved å nytte balansedagens kurs. Ikkje-pengepostar som vert målt til historisk kurs uttrykt i utanlandsk valuta, vert omrekna til norske kroner med å nytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikkje-pengepostar som vert målt til verkeleg verdi uttrykt i utanlandsk valuta, vert rekna om til valutakursen fastsett på balansestidspunktet. Valutakursendringar vert løpande resultatført i rekneskapsperioden.

Rekneskapsperioden vert presentert i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDLAR

Varige driftsmidlar omfattar bygningar, tomter og driftslausøyre, og er vurdert til anskaffingskost fråtrekt akkumulerte avskrivningar og nedskrivingar. Anskaffingskost for varige driftsmidlar er kjøpspris, inkludert avgifter/skattar og kostnader direkte knytt til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påkome etter at driftsmiddelet er

tatt i bruk, slik som løpande vedlikehald, vert resultatført, medan andre utgifter som vert forventa å gi framtidige økonomiske fordelar, blir balanseført. Det er nytta lineære avskrivningar for å allokere kostpris over driftsmidlas brukstid.

INVESTERINGSEIGEDOM

Investerings-eigedomar er eigedomar i bankens eige som ikkje er skaffa for eige bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leigeinntekter og å oppnå verdistigning. Banken investerer ikkje i slike eigedomar.

LEIGEAVTALAR

Innføring av ny IFRS 16 standard medfører at det ikkje lenger skal skiljast mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtalar overfører bruksretten til ein spesifikk eigedel frå utleigar til leigetakar for ein spesifikk periode. For utleigar vidareførast i all hovudsak regelverket frå IAS 17.

For å fastsette om ein kontrakt inneheld ein leigeavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av ein identifisert eigedel. Standarden har hovudsakeleg fått betydning for leigeavtalar knytt til kontorlokale, som medfører at husleigekostnader ikkje lenger rekneskapsførast som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eigedel og rentekostnad på tilhøyrande leigeskyldnad i resultatrekneskapen. Leigeavtale med låg verdi (mindre enn 5 000 USD) og leigeavtalar med ein leigeperiode på 12 månadar eller mindre vil ikkje bli balanseført. Leigeavtalane som fell inn under desse unntaka innrekna løpande som andre driftskostnader.

Banken har innrekna leigeskyldnader sine til noverdien av dei ansvarande leigebetalningane diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegongs bruk. Leigeperioden er utrekna basert på avtalens varigheit tillagt eventuelle opsjonsperiodar dersom desse med rimeleg sikkerheit vil bli utøvd. Eventuelle opsjonar i leigeavtalen og/eller utgifter forbunde med utkjøpsklausular før endeleg kontraktsutløp er medrekna i leigeskyldnaden dersom det er sannsynleg at opsjon eller klausul vil bli nytta. Felleskostnader og andre variable leigebetalningar etc. vil ikkje bli innrekna i leigeskyldnaden for husleigekontraktane og førast som driftskostnad. Diskonteringsrente for leigeavtaler er fastsett ved å bruke leigetakers marginale lånerente, det vil seie den rentesats ein leigetakar i eit liknande økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i ein tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerheit, dei midlar som er nødvendige for ein eigedel av liknande verdi som bruksrettseigedelen. Renta tek omsyn til både risikofri rente, kredittrisiko og leigespesifikt påslag, under dette sikkerheit/pant i leigeavtalen. Renta vil tilpassast den faktiske leigekontraktens varigheit, type eigedel, etc.

Ved etterfølgande målingar målast leigeskyldnaden til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leigeskyldnaden målast på nytt når det skjer ei endring i framtidige leigebetalningar som oppstår som følge av endring i ein indeks eller viss banken endrar vurdering om den vil utøve forlengings- eller termineringsopsjonar. Når leigeskyldnaden målast på nytt på denne måten, vert ein tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten føreteke, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gongs innrekning i balansen målast bruksretten til anskaffingskost dvs. leigeskyldnaden (noverdi av leigebetalningane) pluss forskotsleige og eventuelle direkte anskaffingskostnader. I etterfølgande periodar målast bruksretten ved bruk av ein anskaffingsmodell.

Bruksrettane er i balansen presentert som ein del av «Varige driftsmidlar», medan leigeskyldnadene presenterast som «Andre avsetningar» i balansen. Bruksrettar som vert avskrive, er gjenstand for ein nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når tilhøva indikerer det.

INVESTERINGAR I TILKNYTT SELSKAP

Tilknytt selskap er einingar der banken har betydeleg innflytelse, men ikkje kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringa (normalt ved eigardel på mellom 20 % og 50 %). Rekneskapen inkluderer bankens del av resultat frå tilknytt selskap rekneskapsført etter eigen-

kapitalmetoden frå det tidspunktet betydeleg innflytelse vert oppnådd og inntil slik innflytelse opphøyrer.

SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsett skatt. Utsett skatt/skattefordel er rekna på alle skilnader mellom rekneskapsmessig og skattemessig verdi på eigedelar og gjeld, samt underskot til framføring. Utsett skattefordel er rekneskapsført når det er sannsynleg at banken vil ha tilstrekkelege skattemessige overskot i seinare periodar til å nyttiggjere skattefordelen. Banken rekneskapsfører tidlegare ikkje rekneskapsført utsett skattefordel i den grad det har blitt sannsynleg at banken kan nytte seg av den utsette skattefordelen. Likeins vil selskapet redusere utsett skattefordel i den grad banken ikkje lenger ser det som sannsynleg at det kan nyttiggjere seg av den utsette skattefordelen. Utsett skatt og utsett skattefordel er målt basert på forventa framtidige skattesatsar og skattereglar som gjeld på balansedagen, eller som med mest mogleg sannsyn forventast å bli vedtatt, og som vert tenkt å skulle nyttast når den utsette skattefordelen realiserast eller når den utsette skatten skal gjerast opp.

Betalbar skatt og utsett skatt er rekneskapsført direkte mot eigenkapitalen i den grad skattepostane relaterer seg til eigenkapitaltransaksjonar, med unntak av fondsobligasjonar der skatteeffekten av rentekostnaden førast i ordinært resultat og konsernbidrag frå mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

PENSJONSSKYLDNADER

Pensjonskostnader og – skyldnader følger IAS 19. Frå 2019 gjekk alle tilsette over til innskotsbasert pensjonsordning. I tillegg har banken AFP ordning. For innskotsordninga betaler banken innskot til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterlegare betalingskyldnader etter at innskota er betalt. Innskota kostnadsførast fortløpande og rekneskapsførast som lønskostnad. AFP ordninga vert behandla rekneskapsmessig som innskotsordninga.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Banken har ikkje utferda fondsobligasjonslån.

HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt omsyn til i årsrekneskapen. Hendingar etter balansedagen som ikkje påverkar selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverke selskapets finansielle stilling i framtida er opplyst om dersom dette er vesentleg.

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillinga er utarbeidd med utgangspunkt i kontantstrømar frå operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktivitetar etter direkte metode. Kontantstrømar frå operasjonelle aktivitetar er definert som alle inn- og utbetalingar knytt til låns- og innskotsverksemda mot kundar og kredittinstitusjonar, inn- og utbetalingar frå kortsiktige verdipapir, samt utbetalingar generert frå omkostningar knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktivitetar er definert som kontantstrømar frå langsiktige verdipapirtransaksjonar, samt investeringar i driftsmidlar og eigedomar. Kontantstrømar frå opptak og nedbetaling av ansvarlege lån og obligasjonsgjeld og eigenkapital er definert som finansieringsaktivitetar. Likvidar omfattar kontantar og fordringar på Noregs Bank.

Note 2 – Kredittrisiko

DEFINISJON AV MISLEGHALD

Banken har frå og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av misleghald. Denne er utforma i samsvar med European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal bruke misleghalds-definisjonen i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV forskrifta. Det følger av desse reglane at ein kunde vil bli klassifisert som misleghalde dersom minst eitt av følgande kriterium er oppfylt:

- Kunden har eit overtrekk som både overstig ein relativ- og absolutt grense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kundens samla eksponering.
 - o For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
 - o For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynleg at kunden ikkje vil kunne innfri sine kredittskyldnader overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smitta av ein annan kunde som er i misleghald etter dei to første kriterium nemnt ovanfor.

Ny definisjon av misleghald inneber innføring av karenperiode som tilseier at kundane blir kategorisert som misleghaldt en periode etter at misleghaldet er bringa i orden. Karenperioden er tre månadar etter friskmelding med unntak av engasjement med forbearance-markering der tilhøyrande karenperioden er tolv månadar.

EKSPONERING VED MISLEGHALD (EAD)

EAD for avtalar i steg 1 består av uteståande fordring eller skyldnad justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane og for avtalar i steg 2 dei neddiskonterte kontantstraumane for den forventa levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande skyldnaden på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytta kredittar har EAD lik uteståande unyttat kreditt på rapporteringstidspunktet. Forventa levetid på ein avtale vert rekna ut frå liknande avtalars historiske gjennomsnittlege levetid. Avtalar som modifiserast målast frå opprinneleg innvilgelsestidspunkt sjølv om avtalen får nye vilkår.

TAP VED MISLEGHALD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar basert på ulike intervall av sikkerheitsdekning. Datagrunnlaget oppdaterast med tapshistorikk for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar.

Personkundar

- Kundar med sikkerheit i fast eigedom
- Kundar med annan sikkerheit enn fast eigedom
- Kundar utan registrert sikkerheit

Bedriftskundar

- Kundar med sikkerheit
- Kundar utan sikkerheit

Verdien av sikkerheiter er tatt omsyn til og baserer seg på estimerte realisasjonsverdiar.

SANNSYNN FOR MISLEGHALD (PD)

Bankens PD-modell er utvikla av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsyn for misleghald ved å estimere statistiske samanhengar mellom misleghald og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsåferd. For delar av porteføljen nyttast policykoder når kundens risiko ikkje kan reknast ut på ordinær måte, dette kan skuldast kundetype eller hending. Kundar med policykode overstyrtast til ein risikoklasse med tilhøyrande førehandsdefinert PD.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og måler sannsyn for misleghald dei neste 12 månadar (PD 12 mnd.). Totalmodellen består vidare av to undermodellar, herunder ein åtferdsmodell og ein generisk modell, som vert vektet ulikt basert på tid som kunde og tid sidan siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkande av den generiske modellen i dei tilfelle der kundeforholdet og tid sidan siste kredittsøk har vore kortare enn 6 månadar. Bare åtferdsmodell nyttast dersom kundeforholdet og tid sidan siste kredittsøk har vore lenger enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisontar vil ein kombinasjon av modellane nyttast. Dette gjeld også for BM-kundar som ikkje er gjenpartspliktige.

Åtferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert åtferd frå kundanes konto, transaksjonar og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentleg informasjon. Generisk modell er utvikla av Bisnode på alle norske føretak/hushald med konkurs/ alvorleg betalingsmerknad som utfallsvariabel.

For bedriftskundar består den generiske modellen av fire undermodellar, herunder enkeltmannsføretak (ENK), føretak der eigar direkte hefter for gjeld (ANS/DA), andre føretak med innlevert rekneskap og andre føretak utan rekneskap.

For personkundar består den generiske modellen av fem undermodellar, der fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personar, uansett alder, med minst ein aktiv betalingsmerknad.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, vert sannsynet for misleghald rekna over engasjementets forventa levetid (PD liv) med ei migrasjonsbasert framskriving, samt justeringar for forventningar til framtida (omtalt nedanfor). Modellane blir årleg validert og rekalkulert ved behov. Ved svekking av modellane sin kvalitet blir det utvikla nye modellar.

VESENTLEG AUKE I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentleg auke i kredittrisiko målast basert på utvikling i PD. PD slik den vart estimert å vere på rapporteringstidspunktet den gongen eigedelen for første gong vart innrekna (PD ini), samanliknast med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høgare enn forventa på rapporteringstidspunktet må det vurderast om det har førekomme ein vesentleg auke i kredittrisiko.

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i dei ulike endane av risikoskalaen er det sett minimumsgrenser som må overskridast for at auken skal vere definert som vesentleg. Dersom eigedelen hadde ein opprinneleg PD på mindre enn 1 % er ein vesentleg auke definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % kombinert med ei endring i PD liv med ein faktor på 2 eller høgare. For engasjement med opprinneleg PD over 1% er ein vesentleg auke definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskride ein faktor på 2.

Av migreringsreglane følger det at banken nyttar eit lågrisikounntak på 0,5 %.

Det gjeld ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgeleg vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhøyrande PD endringar ikkje lenger oppfyller krava til vesentleg auke i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterium som alltid definerer ein vesentleg auke i kredittrisiko:

- Eigedelen er ikkje kredittforringa, men det er gitt betalingslette i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskar
- Eigedelen har eit overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 30 samanhengande dagar.

FORVENTA KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGAR TIL FRAMTIDA

IFRS 9 krev at framtidig informasjon inkluderast i vurdering av forventa kredittap.

Forventningar til framtida er teke omsyn til gjennom PD-prognoser for respektive PM- og BMporteføljen i tre scenario – basis (normal makro-økonomiske situasjon), nedside (vesentleg økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (eit scenario i høgkonjunktur). PD-prognosane i dei enkelte scenarioa er utarbeida gjennom ei skjønsmessig ekspertvurdering leia av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det nyttast difor ikkje makro-økonomiske parametere direkte i framtidssforventningane, dei er like fullt nytta som grunnlag til vurdering av korleis dei vert forvente å påverke framtidige PD prognosar. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariot baserer seg på IMF sine prognosar frå oktober 2021 med justeringar etter skjønsmessige vurderingar og generell makroøkonomisk utvikling fram mot utgangen av året 2021. Nedsidescenariot tar utgangspunkt i Finanstilsynets stressscenario for perioden 2021-2024, med justeringar etter skjønsmessige vurderingar og generell makroøkonomisk utvikling fram mot utgangen av året 2021. Oppsidescenariot tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsette prognosar der eksterne kjelder er nytta som vurderingsgrunnlag.

Scenarioa er gitt følgande sannsynlegheitsvektning: basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioa ventast økonomien å vende tilbake til eit felles snitt mot slutten av ein femårs prognoseperiode.

Tabellen viser fastsette makrofaktorar for forventningar til framtida for PM-porteføljen. Ein makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsette PD forventast å være redusert med 10 %, både for 12 månaders PD og livstids PD.

Tilsvarende betyr ein makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsette PD aukastmed 10 %.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	1,60	1,60	1,30	1,15	1,00
Vektet makrofaktor	1,26	1,18	1,18	1,12	1,06	1,00

Tabellen viser fastsette makrofaktorar for BM-porteføljen.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,80	0,80	0,80	0,80	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	2,20	1,55	1,40	1,20	1,00
Vektet makrofaktor	1,25	1,29	1,16	1,13	1,07	1,00

I note 13 er det angitt sensitivitetstrekkningar for bankens forventa kredittap i ulike scenario, herunder inkludert utrekningar der respektive nedside- og oppsidescenariot er sannsynlegheitsvekta 100 %.

NEDSKRIVINGAR I STEG 3

Banken gjennomgår heile bedriftsporteføljen årleg, og store og spesielt risikable engasjement gjennomgåast løpande. Lån til privatpersonar gjennomgåast når dei er misleghalde eller dersom dei har dårleg betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkundar vurderast både aktuell og forventa framtidig finansiell stilling, og for engasjement i bedriftsmarknaden også marknadssituasjonen for kunden, aktuell sektor og marknadsforhold generelt. Moglegheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderast også. Samla vurdering av desse forholda leggst til grunn for estimering av framtidig kontantstraum. Kontantstraumane estimerast som hovudregel over en periode tilsvarende forventa løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kundar dersom dette er likskapstrekk knytt til kundane. Banken avset for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetninga heftar det usikkerheit ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdsetting av sikkerheitsstillelse. Det visast til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantiar.

KREDITTRISIKO

Banken tar kreditttrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken eit tap ved ikkje å gjere opp bankens tilgodehavande. Kreditt-eksponering er primært knytt til uteståande lån og gjeldspapir. Det er også kreditttrisiko knytt til “off-balance” finansielle instrument som låne-tilsagn, unytta kredittar og garantiar.

Sjå note 6-13 for vurdering av kreditttrisiko.

KLASSIFISERING

Sannsyn for misleghald brukast som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklassar, basert på PD for kvart kredittengasjement. sjå den underliggende tabellen. Kredittforringa engasjement (steg 3) er gitt ein PD på 100 prosent.

Bankens portefølje inndelt etter risikoklassar og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sannsyn for mislighald frå	Sansyn for mislighald til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

Note 3 - Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar

Estimat og skjønsmessige vurderingar vurderast løpande og er basert på historikk og andre faktorar. For rekneskapsformål nyttar banken estimat og tru om framtida.

Rekneskapsestimata kan avvike frå dei oppnådde resultat, men dei er basert på beste estimat på tidspunktet for rekneskapsavlegginga. Estimata som har betydeleg risiko for vesentleg å påverke balanseført verdi av eigedelar eller skyldnader, er behandla nedanfor. Nedanfor vert dei mest vesentlege skjønsmessige vurderingane gjennomgått, som bankens leingi legg til grunn ved avlegginge av rekneskapen.

NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTJAR

Banken gjennomgår utvalde terskelverdiar av bedriftsmarknadsporteføljen årleg. Store og spesielt risikable, samt misleghaldne og tapsutsette engasjement vert gjennomgått kvartalsvis. Lån til privatpersonar vert gjennomgått når dei er misleghalde og seinast etter 90 dagar, eller dersom dei har ein særleg dårleg betalingshistorikk.

Bankens system for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken gjer individuell vurdering av nedskrivingsbehovet dersom det ligg føre kredittforringelse som kan identifiserast på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert framtidig kontantstraum til betjening av engasjementet. Eksempel på kredittforringelse vil vere misleghald, konkurs, likviditet eller andre vesentlege finansielle problem.

Nedskrivningar i steg 3 vert rekna som skilnaden mellom lånets bokførte verdi og noverdien av diskontert forventa kontantstraum basert på effektiv rente.

Andre nedskrivningar i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat berekna med grunnlag på 12 månaders og livslang sannsyn for misleghald (probability of default – PD), tap ved misleghald (loss given default – LGD) og eksponering ved misleghald (exposure at default – EAD).

Sjå note 13 for sensitivitetsberekningar.

VERKELEG VERDI I IKKJE AKTIVE MARKNADAR

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje er notert i eit aktivt marknad (nivå 2 og 3) er verdsett ved bruk av verdsettingsteknikkar, slike verdsettingar vil vere hefta med usikkerheit. Verdsettingsteknikkar (for eksempel modellar) som er nytta for å bestemme verkeleg verdi er vurdert periodisk opp mot utvikling i verdi av liknande instrument, og gjennomførte transaksjonar i same papir. I den grad det er praktisk mogleg nyttast observerbare data, men på område som kredittrisiko volatilitet og korrelasjonar må det nyttast estimat. Endring i forutsetningane om desse faktorane kan påverke verkeleg verdi på finansielle instrument.

Sjå note 26 for sensitivitetsberekningar.

Note 4 - Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tal i tusen kroner	2021	2020	2021	2020
Opptent egenkapital	247.894	235.088	255.491	242.602
Overkursfond				
Ujæmningsfond				
Anna egenkapital				
Eigenkapitalbevis				
Gåvefond	5.346	5.439		
Sum egenkapital	253.240	240.527	255.491	242.602
Immaterielle egedelar			-102	-112
Frådrag for forsvarleg verdsetting	-297	-307	-450	-494
Frådrag i rein kjernekapital	-43.627	-44.703	-4.663	-3.505
Rein kjernekapital	209.316	195.517	250.276	238.491
Fondsobligasjonar			4.984	5.126
Frådrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	209.316	195.517	255.260	243.617
Tilleggskapital - ansvarleg lån			6.274	6.460
Frådrag i tilleggskapital				
Netto ansvarleg kapital	209.316	195.517	261.534	250.077
Eksponeringskategori (vekta verdi)				
Statar				16
Lokale og regionale myndigheiter (herunder kommuner)	14.227	14.762	22.849	22.902
Offentleg eigde føretak				4
Institusjonar	18.774	15.026	32.476	32.270
Føretak	26.755	19.879	30.927	23.254
Massemarknad			8.648	8.941
Engasjement med pantsikkerheit i eigedom	641.078	629.939	891.936	882.410
Forfalne engasjement	5.191	5.606	5.817	5.858
Høgrisiko-engasjement	39.179	62.357	39.179	62.357
Obligasjonar med føretrinnrett	8.147	7.759	13.475	13.406
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating				
Andelar i verdipapirfond	6.148	14.695	6.567	15.128
Eigenkapitalposisjonar	24.390	25.725	23.164	24.821
Øvrige engasjement	83.290	65.665	85.071	66.917
CVA-tillegg			16.853	18.985
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	867.179	861.413	1.176.962	1.177.269
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	82.729	78.194	88.035	84.518
Sum berekningsgrunnlag	949.908	939.607	1.264.997	1.261.787
Kapitaldekning i %	22,04 %	20,81 %	20,67 %	19,82 %
Kjernekapitaldekning	22,04 %	20,81 %	20,18 %	19,31 %
Rein kjernekapitaldekning i %	22,04 %	20,81 %	19,78 %	18,90 %
Uvekta kjernekapitalandel i %	10,08 %	10,32 %	8,46 %	8,54 %

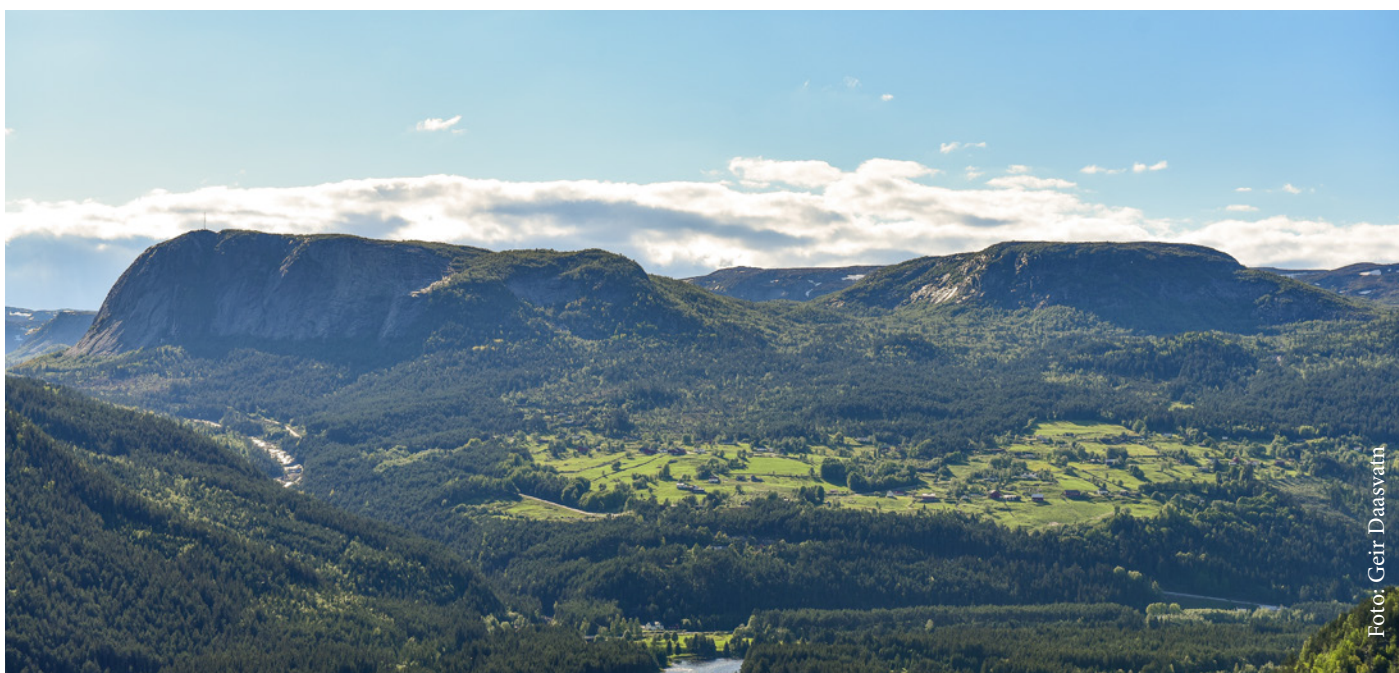


Foto: Geir Daasvatn

Note 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktivitetar førar til at verksemda er eksponert for ein rekke finansielle risikoar. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative verknadar på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere desse risikoane, samt å etablere passende risikorammer og -kontrollar, og å overvake etterlevinga gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringar i produkt og marknader blir reflektert i risikorammene.

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og leiing. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innanfor alle risikområde, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerande banksjef har ansvaret for bankens samla risikostyring. Alle avgjersler knytt til risiko og risikostyring blir normalt fatta av administrerande banksjef i samråd med andre medlemmer i bankens leiing.

Alle leiarar i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekne risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine skyldnadar ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å møte sine likviditets-skyldnadar utan at kostnaden aukar dramatisk. Ut ifrå eit breiare perspektiv inneheld likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiere auke i egedelar etter kvart som refinansieringsbehovet aukar. Likviditetsstyringa tar utgangspunkt i bankens overordna likviditets-policy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen vert gjennomgått minimum årleg. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskot består primært av innskot frå heilkundar i bankens marknadsområde.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKNADSRISIKO

Banken er eksponert for marknadsrisiko, som er risikoen for at verkeleg verdi av framtidige kontantstraumar knytt til finansielle instrument vil endrast pga. endringar i marknadsprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukt som er eksponert mot endra marknadsprisar og endringar i volatiliteten til prisar som rentesatsar, kredittspreadar, valutakursar og aksjeprisar.

Styring av marknadsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for marknadsrisiko der det er sett rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling vert overvaka løpande og rapportert periodisk til styre og leiing.

Sjå note 15 - 17 for vurdering av marknadsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skuldast svakheiter eller feil i prosessar og system, feil gjort av tilsette, eller eksterne hendingar. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomførast risikovurderingar både på overordna nivå, men også innanfor ulike prosessar som banken til ei kvar tid er eksponert for. Hendingar som har påverka, eller kan påverke bankens lønnsemd og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årleg vert føretatt ei omfattande gjennomgang av vesentlege operasjonelle risikoar og kontrolltiltak, gjer leiinga ei løpande vurdering av operasjonelle risikohendingar og set i verk ytterlegare risikoreduserande tiltak ved behov. Det vert løpande føretatt rapportering av operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiing og styret.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadssituasjon eller myndigheitenes reguleringar. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsette policy. Det pålegg alle tilsette å bidra til at kundanes behov og rettigheter vert ivaretatt på ein tilfredsstillande måte, herunder gjennom en fagleg god og reieleg kundehandtering som sikrar at bankens kundar kan ta bevisste og velinformerte val.

COMPLIANCE (ETTERLEVING)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følge av manglande etterleving av lover og forskrifter. Banken vektlegg gode prosessar for å sikre etterleving av gjeldande lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovudprinsippa for ansvar og organisering. Det vert kontinuerleg arbeid med å vurdere beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ivareta etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som påverkar drifta skal fortløpande inkluderast i rutinar og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vore stor i seinare år, særleg knytt opp mot krava innan kvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutinar og retningslinjer for å sikre etterleving, og jobbar aktivt for å oppretthalde og vidareutvikle dei tilsette sin kompetanse på området.

Note 6 – Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

2021

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til verkeleg verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lågrisiko (risikoklasse 1-3)	1.332.534	282	0		1.332.816
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	208.321	58.920	0		267.241
Høgrisiko (risikoklasse 8-10)	17.087	58.856	0		75.943
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	7.619		7.619
Sum brutto utlån	1.557.942	118.058	7.619	0	1.683.620
Nedskrivingar	-926	-1.047	-2.428		-4.402
Sum utlån til balanseført verdi	1.557.016	117.011	5.191	0	1.679.218

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarknaden			Herav utlån til verkeleg verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lågrisiko (risikoklasse 1-3)	1.271.137	282	0		1.271.419
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	129.961	49.255	0		179.216
Høgrisiko (risikoklasse 8-10)	16.817	39.055	0		55.872
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	7.619		7.619
Sum brutto utlån	1.417.915	88.591	7.619	0	1.514.126
Nedskrivingar	-471	-711	-2.428		-3.610
Sum utlån til bokført verdi	1.417.444	87.880	5.191	0	1.510.515

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarknaden			Herav utlån til verkeleg verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lågrisiko (risikoklasse 1-3)	61.398	0	0		61.398
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	78.359	9.665	0		88.025
Høgrisiko (risikoklasse 8-10)	270	19.801	0		20.072
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
Sum brutto utlån	140.027	29.467	0	0	169.494
Nedskrivingar	-456	-336	0		-792
Sum utlån til bokført verdi	139.572	29.130	0	0	168.702

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Unyttar kredittar og garantiar			Unyttar kredittar og garantiar til verkeleg verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lågrisiko (risikoklasse 1-3)	36.945	1.018	0		37.963
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	28.882	2.276	0		31.159
Høgrisiko (risikoklasse 8-10)	200	3.037	0		3.237
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
Sum unyttar kredittar og garantiar	66.027	6.331	0	0	72.358
Nedskrivingar	-100	-228	0		-328
Netto unyttar kredittar og garantiar	65.927	6.104	0	0	72.030



Foto: Geir Daasvatn

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			Herav utlån til verkeleg verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	1.288.595	5.807	0		1.294.402	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	173.984	17.790	0		191.774	
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	17.872	41.616	0		59.488	
Mislegghaldne og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	16.396		16.396	
Sum brutto utlån	1.480.450	65.213	16.396	0	1.562.059	
Nedskrivningar	-1.105	-769	-8.313		-10.187	
Sum utlån til balanseført verdi	1.479.346	64.444	8.082	0	1.551.872	

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarknaden			Herav utlån til verkeleg verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	1.221.319	5.783	0		1.227.102	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	92.004	17.186	0		109.190	
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	15.740	27.187	0		42.927	
Mislegghaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	10.602		10.602	
Sum brutto utlån	1.329.063	50.157	10.602	0	1.389.822	
Nedskrivningar	-338	-500	-6.041		-6.878	
Sum utlån til bokført verdi	1.328.725	49.657	4.561	0	1.382.944	

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarknaden			Herav utlån til verkeleg verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	67.276	24	0		67.300	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	81.980	604	0		82.584	
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	2.132	14.429	0		16.560	
Mislegghaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	5.793		5.793	
Sum brutto utlån	151.387	15.056	5.793	0	172.237	
Nedskrivningar	-767	-269	-2.273		-3.309	
Sum utlån til bokført verdi	150.620	14.787	3.521	0	168.928	

Unyttå kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalit		Unyttå kredittar og garantiar			Unyttå kredittar og garantiar til verkeleg verdi	Sum eksponering
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	40.006	1.737	0		41.743	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	47.389	1.948	0		49.337	
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	6.357	5.259	0		11.615	
Mislegghaldne og tapsutsette (risikoklasse 11-12)	0	0	500		500	
Sum unyttå kredittar og garantiar	93.751	8.944	500	0	103.195	
Nedskrivningar	-106	-158	0		-264	
Netto unyttå kredittar og garantiar	93.645	8.786	500	0	102.931	

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	38.386	30.722
Byggelån	46.338	21.952
Nedbetalingslån	1.598.896	1.509.385
Brutto utlån og fordringer på kunder	1.683.620	1.562.059
Nedskrivning steg 1	-926	-1.105
Nedskrivning steg 2	-1.047	-769
Nedskrivning steg 3	-2.428	-8.313
Netto utlån og fordringer på kunder	1.679.218	1.551.872
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	714.374	705.069
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	2.393.592	2.256.941

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Valle kommune	396.025	353.030
Setesdal elles	142.607	144.822
Vennesla og Kristiansand	800.416	725.873
Landet elles	344.572	338.334
Sum	1.683.620	1.562.059

Note 8 – Kredittforringa lån

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringa engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknaden	7.619	-2.428	5.191
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eigedomsdrift og tenesteyting	0	0	0
Anna næring	0	0	0
Sum	7.619	-2.428	5.191

Banken har per 31.12.2021 5,8 mill i lån med betalingslettelse (forbearance), der 3,9 mill er i steg 3 og 1,9 i steg 2. Tilsvarende tal for 2020 var 9,7 mill. Banken har per 31.12.2021 1,9 mill. i tapskonstaterte engasjement som fortsatt vert inndrive. Inntekter fra denne aktiviteten vil først som ein reduksjon av nedskrivningar. Tilsvarende tal for 2020 var 5,2 mill.

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrivne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknaden	15.042	-6.041	9.001
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	3.413	-1.955	1.459
Varehandel	426	0	426
Transport og lagring	2.493	-150	2.343
Eigedomsdrift og tenesteyting	100	0	100
Anna næring	500	-168	332
Sum	21.974	-8.313	13.660

Kredittforringa engasjement	2021	2020
Brutto engasjement med over 90 dagers overtrekk - personmarknaden	5.230	7.808
Brutto engasjement med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarknaden	0	2.919
Nedskrivning steg 3	-252	-4.700
Netto engasjement med over 90 dagers overtrekk	4.978	6.027
Brutto andre kredittforringa engasjement - personmarknaden	2.389	9.049
Brutto andre kredittforringa engasjement- bedriftsmarknaden	0	2.197
Nedskrivning steg 3	-2.177	-3.445
Netto andre kredittforringa engasjement	213	7.801
Netto kredittforringa engasjement	5.191	13.828

Kredittforringa engasjement fordelt etter sikkerheiter

Tal i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bustad	5.126	67,3 %	12.411	56,5 %
Utlån med pant i anna sikkerheit	0	0,0 %	6.620	30,1 %
Utlån til offentleg sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån utan sikkerheit	2.493	32,7 %	2.943	13,4 %
Ansvarleg lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringa engasjement	7.619	100 %	21.974	100 %

Note 9 – Forfalne og kredittforringa lån

	Ikkje forfalne utlån	Over 1 t.o.m. 3 mnd.					Sum forfalne utlån	Kredittforringa utlån	Sikkerheit for forfalne utlån > 90 dg.		Sikkerheit for andre kredittforringa utlån
		Under 1 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sikkerheit for forfalne utlån > 90 dg.			Sikkerheit for andre kredittforringa utlån		
2021											
Privatmarknaden	1.500.806	7.542	0	3.292	0	2.486	13.320	7.619	5.230	0	
Bedriftsmarknaden	169.187	307	0	0	0	0	307	0	0	0	
Totalt	1.669.993	7.849	0	3.292	0	2.486	13.627	7.619	5.230	0	
2020											
Privatmarknaden	1.350.884	32.760	2.961	0	0	6.302	42.023	13.535	0	0	
Bedriftsmarknaden	166.912	306	0	2.493	341	0	3.139	6.143	0	0	
Totalt	1.517.797	33.066	2.961	2.493	341	6.302	45.162	19.678	0	0	

2021

Antall dagar i forfall vert rekna frå det tidspunktet eit lån har eit overtrekk som overstig den relative- og absolutte grensa.

For både PM- og BM-kundar er den relative grensen lik 1% av kundens samla eksponeringar

- For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner

- For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner

2020

Antall dagar i forfall vert rekna frå det tidspunktet eit lån har eit overtrekk som overstig 1.000 kroner.

Note 10 – Eksponering på utlån

2021	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Unyttar kredittar	Garantiar	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tal i tusen kroner										
Personmarkedet	1.514.125	-471	-711	-2.428	24.684	7.665	-24	-5	0	1.542.836
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	5.669	-3	-1	0	2.437	0	-17	-4	0	8.082
Industri	23.055	-8	0	0	8.483	1.242	-3	0	0	32.768
Bygg, anlegg	38.013	-17	-81	0	12.893	2.376	-13	-64	0	53.108
Varehandel	10.602	-8	0	0	4.925	1.662	-4	-140	0	17.037
Transport og lagring	0	0	0	0	0	77	0	0	0	77
Eigedomsdrift og tenesteyting	87.446	-418	-234	0	6.438	1.121	-37	-14	0	94.302
Anna næring	4.709	-1	-21	0	1.460	17	-2	-1	0	6.160
Sum	1.683.620	-926	-1.047	-2.428	61.320	14.161	-100	-228	0	1.754.371

2020	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Unyttar kredittar	Garantiar	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tal i tusen kroner										
Personmarknaden	1.392.907	-658	-500	-6.041	21.554	25.012	-60	-17	0	1.432.198
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	8.864	-2	-9	0	1.532	0	-1	0	0	10.385
Industri	23.872	-28	-16	0	8.779	823	-8	-3	0	33.419
Bygg, anlegg	37.291	-12	-30	-1.955	25.364	1.499	-27	-9	0	62.122
Varehandel	15.203	-20	-46	0	4.351	1.812	-2	-12	0	21.286
Transport og lagring	2.504	0	0	-150	0	77	0	0	0	2.431
Eigedomsdrift og tenesteyting	78.603	-383	-152	-168	8.566	2.460	-6	-114	0	88.806
Anna næring	2.814	-3	-16	0	1.606	35	-1	-2	0	4.433
Sum	1.562.059	-1.105	-769	-8.313	71.753	31.718	-106	-158	0	1.655.079

Note 11 - Nedskrivning på utlån, unyttå kredittar og garantiar

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kundar, er unyttå kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsyn (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med misleghaldssannsyn på balansedagen. Samt andre indikatorar på vesentleg auke i kredittisiko og/eller kredittforringelse, herunder talet på dagar med betalingsmisleghald, betalingslettelser ved finansielle vanskar og skjønsmessige tapsvurderingar. Fordelinga mellom stega vert gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i periodens nedskrivningar og brutto balanseført utlån, garantiar og unyttå trekkrettar for kvart steg, og inkluderer følgande element:

- Overføring mellom stega som skuldast endring i kredittisiko, frå 12 månadars forventa kredittap i steg 1 til kredittap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utferding av nye utlån, unyttå kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unyttå kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

Nedskrivning på unyttå kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsskyldnad i rekneskapen.

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på utlån til kundar - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2021	338	500	6.041	6.878
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	4	-101	0	-97
Overføringer til steg 2	-17	396	0	379
Overføringer til steg 3	0	0	187	187
Nedskrivningar på nye utlån utbetalt i året	6	3	750	759
Utlån som er frårekna i perioden	-32	-208	-4.550	-4.790
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-67	8	0	-59
Andre justeringar	239	113	0	352
Nedskrivningar personmarknaden per 31.12.2021	471	711	2.428	3.610

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kundar - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.328.315	53.089	10.602	1.392.007
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	16.280	-16.280	0	0
Overføringer til steg 2	-50.579	50.579	0	0
Overføringer til steg 3	-3.292	0	3.292	0
Nye utlån utbetalt	360.797	21.950	0	382.747
Utlån som er frårekna i perioden	-233.607	-20.747	-6.275	-260.629
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.12.2021	1.417.914	88.591	7.619	1.514.125

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kundar - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2021	767	269	2.273	3.309
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	48	-126	0	-78
Overføringer til steg 2	-7	175	0	167
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivningar på nye utlån utbetalt i året	16	61	0	77
Utlån som er frårekna i perioden	-20	-47	-2.273	-2.340
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-40	-80	0	-119
Andre justeringar	-308	85	0	-224
Nedskrivningar bedriftsmarknaden pr. 31.12.2021	456	336	0	792

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kundar - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	148.853	15.406	5.793	170.052
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7.719	-7.719	0	0
Overføringer til steg 2	-17.016	17.016	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	13.896	6.511	0	20.407
Utlån som er frårekna i perioden	-13.424	-1.747	-5.793	-20.964
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 31.12.2021	140.028	29.467	0	169.495

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivningar på unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2021	106	158	0	264
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	36	-95	0	-58
Overføringer til steg 2	-7	175	0	169
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivningar på nye kredittar og garantiar	4	2	0	7
Nedskrivningar på unyttå kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-56	-54	0	-110
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	13	34	0	47
Andre justeringar	3	6	0	9
Nedskrivningar pr. 31.12.2021	101	228	0	328

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	95.862	8.791	1.520	106.173
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5.012	-5.012	0	0
Overføringer til steg 2	-10.189	10.189	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endra unyttå kredittar og garantiar	17.743	1.908	0	19.651
Engasjement som er frårekna i perioden	-39.279	-9.544	-1.520	-50.343
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	69.149	6.332	0	75.481

Individuelle nedskrivningar på utlån og garantiar	2021	2020
Individuelle nedskrivningar ved begynnelsen av perioden	8.314	6.725
Auka individuelle nedskrivningar i perioden	750	2.272
Nye individuelle nedskrivningar i perioden	187	232
Tilbakeføring av individuelle nedskrivningar fra tidlegare perioder	-2.123	
Konstaterte tap på lån som tidlegare er nedskrivne	-4.700	-915
Individuelle nedskrivningar ved slutten av perioden	2.428	8.314

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-5.885	1.589
Endring i perioden i steg 3 på garantiar		
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2	170	-124
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er føreteke nedskrivningar i steg 3	4.700	515
Konstaterte tap i perioden, der det ikkje er føreteke nedskrivningar i steg 3	2.913	204
Periodens inngang på tidlegare perioders nedskrivningar	-273	-744
Tapskostnader i perioden	1.625	1.440

Note 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbank 6,47% (2020: 6,77 %) av brutto engasjement.

Banken har eitt konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement, meir enn 10 % av ansvarlig kapital.

Det største konsoliderte kredittengasjementet utgjør 12,54 % av ansvarleg kapital

	2021	2020
10 største engasjement	113.780	112.774
Totalt brutto engasjement	1.759.101	1.665.530
i % brutto engasjement	6,47 %	6,77 %
Ansvarlig kapital	209.316	195.517
i % ansvarlig kapital	54,36 %	57,68 %
Største engasjement utgjør	12,54 %	13,49 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kundar før nedskrivning, unyttå kredittammer, garantiar og unyttå garantiammer av netto ansvarleg kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheiter.

Note 13 – Sensitivitet

Beskrivelse av scenarioa:

Bokførte nedskrivningar

Nedskrivningar i steg 1 og 2 som berekna i nedskrivingsmodellen.

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Senarioet omtalar korleis nedskrivningane vil sjå ut med ei konstant "forventning til framtida". Det betyr at senarioet beskriver ei forventning om "ingen endringar i økonomien" fram i tid. Senarioet kan med fordel nyttast til å vurdere konsekvensane av framtidsforventningane i dei geografiske område eller bransjar, som har større justeringar.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtalar

Senarioet behandlar alle fasilitetar med full løpetid og simulerer korleis nedskrivninga vil endrast viss alle fasilitetar brukar kontraktuell løpetid. Nedskrivingsmodellen nyttar elles for steg 1 eitt års løpetid og for steg 2 ei gjennomsnittleg forventa løpetid ved berekning av nedskrivningar.

Scenario 3: PD 12 mnd. auka med 10 %

Endringa, som følge av ei 10 % stigning i sannsynet for default senarioet, visar effekten ved ei isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til berekning på PD liv-kurven for kundar i steg 2. Senarioet reknar ikkje om PD liv som avleia faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolerte endringar av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringa, som følge av eit 10% fall i sannsynet for default senarioet, viser effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordelinga og justering av ratingbånd til berekning på PD liv-kurven for kundar i steg 2. Senarioet reknar ikkje om PD liv som avleia faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolerte endringar av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligprisar

LGD, tap gitt misleghald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i boligprisar på 30 %, noko som vil gi betydelege tap ved realisasjon.

Scenario 6: Foventning til framtida der nedsidescenarioet vektast 100 %

Senarioet beskriver korleis nedskrivningane vil sjå ut med ei "forventning til framtida" kun basert på nedsidescenarioet.

Avsette tap på utlån, kredittar og garantiar	Bokførte nedskrivningar	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	561	483	654	613	513	1.007	609
Steg 2	1.275	962	876	1.317	1.152	2.365	2.226

Tapsavsetningane i denne nota knytter seg til modellbekna tapsavsetningar for engasjement i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetningar og tapsavsetningar for engasjement i steg 3 er halde utanfor.

Note 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikkje er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkeleg grad til at banken kan møte sine skyldnader. Det er i hovudsak 3 ting som har innverknad på likviditetsrisiko;

- 1) Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har såleis eit lågt refinansieringsbehov
- 2) Likviditeten i marknaden: Denne er vurdert som god
- 3) Kredittverdighet: Kredittverdighet kjem til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på same nivå som bankar ein kan samanlikne seg med.

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontantar og kontantekvivalentar						43 545	43 545
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak						60 314	60 314
Netto utlån til og fordringar på kundar	5 203	14 541	38 088	50 999	1 570 387		1 679 218
Renteberande verdipapir	18 080	13 033	12 054	158 743			201 910
Øvrige finansielle eigedelar						29 723	
Sum finansielle eigedelar	41.363	40.607	62.196	368.485	1.570.387	133.582	1.984.987
Innlån frå kredittinstitusjonar	467		35 092	70 172			105 731
Innskot og andre innlån frå kundar		647 326				1 032 282	1 679 608
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir				50 019			50 019
Øvrig gjeld							0
Unyttå trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsagn		76 813		44 738	4 391	21 180	147 122
Sum skyldnader	467	724.139	35.092	164.929	4.391	1.053.462	1.982.480

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontantar og kontantekvivalentar						2 813	2 813
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak						59 647	59 647
Netto utlån til og fordringar på kundar	5 870	6 969	24 014	50 027	1 475 179	- 10 187	1 551 872
Renteberande verdipapir	41 574	24 200	18 094	103 799			187 667
Øvrige finansielle eigedelar						54 933	54 933
Sum finansielle eiendeler	47.444	31.169	42.108	153.826	1.475.179	107.206	1.856.932
Innlån frå kredittinstitusjonar	446		50 093	70 140			120 679
Innskot og andre innlån frå kundar		615 496				855 265	1 470 761
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir			50 042	50 015			100 057
Øvrig gjeld						10 660	10 660
Unyttå trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsagn		9 939		48 041	2 172	43 319	103 471
Sum skyldnader	446	625.435	100.135	168.196	2.172	909.244	1.805.628

Note 15 – Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som følge av endringer i valutakurser.

Banken har ingen beholdning i utenlandsk valuta ved årets slutt.

Gjeld i utenlandsk valuta er knytt til skyldnader overfor SDC i DKK, og skyldig beløp ved årets slutt er omrekna til kurs i DKK. Banken har løpende valutarisiko knytt til innkjøp av IT-tenester.

Note 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringar i verdien på obligasjonar og eigenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar utover ramme skal godkjennast av bankens styre.

Note 17 – Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytande rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrente. Banken har 1,4 mill kr i fastrentelån i eigen balanse.

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalentar						43.545	43 545
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar						60.314	60 314
Netto utlån til og fordringar på kundar		1 677 810			1 408		1 679 218
Obligasjonar, sertifikat og liknande	46 138	155 772				29 723	231 633
Øvrige eigedelar						88 318	88 318
Sum eigedelar	46.138	1.833.582	-	-	1.408	221.901	2.103.029
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjonar	35 080	70 651				0	105 731
Innskot frå og gjeld til kundar		1 679 608				0	1 679 608
Obligasjonsgjeld		50 019					50 019
Øvrig gjeld						14 431	14 431
Sum gjeld	35.080	1.800.278	-	-	-	14.431	1.849.789
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eigedelar og gjeld	11 058	33 304	0	0	1 408	207 470	253 239

2020

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente- eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalentar						2 813	2 813
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar						59 647	59 647
Netto utlån til og fordringar på kundar		1 557 343		4 716		- 10 187	1 551 872
Obligasjonar, sertifikat og liknande		51 664	132 967	3 036			187 667
Øvrige eigedelar						140 687	140 687
Sum eigedelar	-	1.609.007	132.967	7.752	-	192.960	1.942.685
-herav i utanlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjonar		120 679					120 679
Innskot frå og gjeld til kundar		1 470 761					1 470 761
Obligasjonsgjeld		100 057					100 057
Øvrig gjeld						10 660	10 660
Sum gjeld		1 691 497	0	0	0	10 660	1 702 157
- herav i utanlandsk valuta							
Netto renteeksponering eigedelar og gjeld	-	- 82 490	132 967	7 752	0	182 299	240 527

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsverksemd. Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstiden for banken si aktiva- og passivaside ikkje er samanfallende

Renterisiko pr. 31.12.2021

Eigedelar	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Eigedelar			-
Utlån til kundar med flytande rente	1.677.810	0,12	(2.013,4)
Utlån til kundar med rentebinding	1.408	3,00	(42,2)
Renteberande verdipapir	231.345	0,13	(300,7)
Øvrige renteberande eigedelar			
Innskot med rentebinding			-
Flytande innskot	1.679.608	0,15	2.519,4
Verdipapirgjeld	50.019	0,12	60,0
Øvrig renteberande gjeld	105.731	0,12	126,9
Sum renterisiko			350,0

Avtalt/sannsynleg tidspunkt for endring av rentevilkår for hovudpostar i balansen

Ved endring i marknadsrentene kan ikkje banken føretake renteendringar for alle balansepostar samtidig dersom desse har ulik bindingstid. Ei endring av marknadsrentene vil difor bety auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatrekneskapen. Renterisiko er omfatta også av den direkte effekt ei renteendring vil ha på balansepostar med og utan rentebinding. Ei renteendring på 1% vil gi ein årleg effekt på resultatrekneskapen på 350.000 kroner.

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2021	2020		
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansforetak	107	287		
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kundar	41 169	44 137		
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir	1 742	2 361		
Øvrige renteinntekter og liknande inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og liknande inntekter	43.018	46.784		
			Gjennomsnittleg effektiv rentesats	Gjennomsnittleg effektiv rentesats
			2021	2020
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar	1 408	1 906	1,26 %	1,72 %
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar	9 689	13 150	0,62 %	0,97 %
Renter og liknande kostnader på utferda verdipapir	1 013	2 003	1,44 %	2,00 %
Andre rentekostnader og liknande kostnader	868	749		
Sum rentekostnader og liknande kostnader	12.978	17.808		
Netto renteinntekter	30.040	28.977		

Note 19 – Segmentinformasjon

Segmentinformasjon etter IFRS 8 må presenteres av selskap som har, eller planlegg å gje, gjelds- eller eigenkapitalinstrument tilgjengeleg for allmenn omsetning. Med allmenn omsetning meinast instrument som er notert på børs (regulert marked) og instrument notert i eit uregulert marked, som OTC-lista i Noreg. Banken rapporterer segmenta privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

RESULTAT	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	27.351	4.931	-2.242	30.040	27.924	3.624	-2.571	28.977
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrumenter			3.379	3.379			3.579	3.579
Netto provisjonsinntekter	11.213	1.022		12.235	9.235	1.300		10.535
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument			-79	-79			547	547
Andre driftsinntekter			227	227			235	235
Netto andre driftsinntekter	11.213	1.022	3.527	15.762	9.235	1.300	4.361	14.896
Løn og personalkostnader			13.577	13.577			13.114	13.114
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle eigedelar			997	997			480	480
Andre driftskostnader			15.349	15.349			16.535	16.535
Sum driftskostnader	0	0	29.923	29.923	0	0	30.129	30.129
Tap på utlånsgjensjement og garantiar	1.113	512	0	1.625	2.146	-706		1.440
Resultat før skatt	37.451	5.441	-28.638	14.254	35.013	5.630	-28.339	12.304

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringar på kundar	1.510.515	168.702		1.679.218	1.382.944	168.928		1.551.872
Innskot frå kundar	1.172.837	506.771		1.679.608	1.023.008	447.753		1.470.761

Note 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester

	2021	2020
Garantiprovisjon	120	169
Formidlingsprovisjonar	93	114
Provisjonar frå Eika Boligkreditt	6 628	5 646
Betalingsformidling	4 612	4 146
Verdipapirforvaltning	441	340
Provisjon ved sal av forsikringstenester	1 853	1 737
Andre provisjons- og gebyrinntekter	67	83
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	13.814	12.235

Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester

	2021	2020
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	1 102	1 269
Andre gebyr- og provisjonskostnader	477	431
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	1.579	1.700

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument

	2021	2020
Netto gevinst/tap på utlån og fordringar	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjonar	-511	-230
Netto gevinst/tap på aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	332	647
Netto gevinst/tap på derivat		
Netto gevinst/tap på valuta	100	130
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-79	547

Andre driftsinntekter

	2021	2020
Driftsinntekter faste eigedomar	227	235
Andre driftsinntekter	0	0
Sum andre driftsinntekter	227	235

Utbytte

	2021	2020
Inntekter av aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	3.379	3.579
Inntekter av eigarinteresser i tilknytta foretak og felleskontrollert verksemd	-	-
Inntekter av eigarinteresser i konsernselskap	-	-
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	3.379	3.579

Note 21 – Løn og andre personalkostnader

	2021	2020
Løn	10.256	10.018
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.814	1.651
Pensjonar	1.056	990
Sosiale kostnader	451	454
Sum løn og andre personalkostnader	13.577	13.114

2021	Løn m.v.	Utbetalt bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Jostein Rysstad	1.127	5	94	4.410

Løn mv.v. er inkludert forsikringar, rentefordel, el.kommunikasjon.

2021		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret				
Anne Gjerden	styreleiar	75		
Knut Inge Hovet	nestleiar	50		1.995
Elisabeth B. Spockeli	styremedlem	50		5.229
Kent Lund	styremedlem	50		1.440
Tor Arild Rysstad	tilsettes repr.	50		

2020	Løn m.v.	Opptent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Jostein Rysstad	994	5	83	4.398

Løn mv.v. er inkludert forsikringar, rentefordel, el.kommunikasjon.

2020		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret				
Anne Gjerden	styreleiar	75		
Knut Inge Hovet	nestleiar	50		
Elisabeth B. Spockeli	styremedlem	50		5.977
Kent Lund	styremedlem	50		1.509
Tor Arild Rysstad	tilsettes repr.	50		
Erling Sagneskar	tils.repr.(vara)	6		

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021 var 14,48. Tilsvarende tal for 2020 var 14,45.

Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret var kr 91.750. Tilsvarende tal for 2020 var kr 138.000.

Note 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2021	2020
Kjøp eksterne tenester	82	342
IT kostnader	7.891	8475*
Kostnader leigde lokal	238	625
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	529	567
Reiser	160	147
Marknadsføring	402	754
Ekstern revisor	459	395
Andre driftskostnader	5.588	5.230
Sum andre driftskostnader	15.349	16.535

* av dette er 2,1 mill kr avsett for påløpte kostnader i samband med framtidig konvertering frå SDC til TietoEvry i 2020 og 1,8 mill kr i 2021.

Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	316	283
Andre attestasjonstenester	59	50
Anna bistand inkl IFRS og likn.papir	84	61

Note 23 – Transaksjonar med nærstående

Det har ikkje vore vesentlege transaksjonar med nærstående partar.

Note 24 – Skattar

Betalbar inntektsskatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	14 254	12 304
Permanente forskjeller	- 596	- 2 933
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen		
Virkning av implementering IFRS 9		- 649
Endring i midlertidige forskjeller	- 243	3 034
Sum skattegrunnlag	13.415	11.756
Betalbar skatt	3.354	2.939
Formuesskatt	420	390
Betalbar skatt i balansen	3.774	3.329
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	3 354	2 939
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018	0	162
Endring utsatt skatt over resultatet	- 479	- 758
For lite/(mye) avsett skatt forrige år	8	- 3
Årets skattekostnad	2.883	2.340
Resultat før skattekostnad	14 254	12 304
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	3 564	3 076
Permanente forskjeller	- 149	- 733
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot i egenkapitalen	0	
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	- 540	
For lite/(mye) avsett skatt forrige år	8	- 3
Skattekostnad	2.883	2.340
Effektiv skattesats (%)	20 %	19 %
Endring balanseført utsett skatt		
Balanseført utsett skatt 01.01	- 847	- 251
Effekt utsett skatt v/føring mot ek	540	0
Resultatført i perioden	- 479	- 596
Skatt på verdiendringar over utvida resultat		
Balanseført utsett skatt 31.12	-787	-847
Utsett skatt		
Driftsmidler	96	138
Pensjonsmidlar		
Renteberande verdipapir tilgjengeleg for sal	- 45	- 17
Avsetning til skyldnader	- 838	- 968
Sum utsett skatt	-787	-847
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	42	43
Pensjonsmidlar	90	0
Renteberande verdipapir tilgjengeleg for sal	29	- 8
Avsetning til skyldnader	318	561
Sum endring utsett skatt	479	596

Note 25 – Kategoriar av finansielle instrument

2021

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Verkeleg verdi over resultatet	Utpekt til verkeleg verdi over resultatet	Utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eigedelar					
Kontantar og kontantekvivalenter	43.545				43.545
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbanken	60.314				60.314
Utlån til og fordringar på kundar	1.679.218				1.679.218
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning		201.910			201.910
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning		29.719		65.821	95.540
Finansielle derivat	0				0
Sum finansielle eigedelar	1.783.077	231.629	0	65.821	2.080.527
Finansiell gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjonar	105.731				105.731
Innskot frå og gjeld til kundar	1.679.608				1.679.608
Gjeld ved utferding av verdipapir	50.019				50.019
Ansvarleg lånekapital	0				0
Finansielle derivat	0				0
Sum finansiell gjeld	1.835.359	0	0	0	1.835.359

2020

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Verkeleg verdi over resultatet	Utpekt til verkeleg verdi over resultatet	Utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eigedelar					
Kontantar og kontantekvivalenter	2.813				2.813
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbanken	59.647				59.647
Utlån til og fordringar på kundar	1.551.872				1.551.872
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning		187.667			187.667
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning		54.923		66.227	121.150
Finansielle derivat	0				0
Sum finansielle eigedelar	1.614.332	242.590	0	66.227	1.923.149
Finansiell gjeld					
Gjeld til kredittinstitusjonar	120.679				120.679
Innskot frå og gjeld til kundar	1.470.761				1.470.761
Gjeld ved utferding av verdipapir	100.057				100.057
Ansvarleg lånekapital	0				0
Finansielle derivat	0				0
Sum finansiell gjeld	1.691.497	0	0	0	1.691.497

Note 26 – Verkeleg verdi finansielle instrument

Verkeleg verdi og bokført verdi av finansielle eigedelar og gjeld

	2021		2020	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
Eigedelar bokført til amortisert kost				
Kontantar og kontantekvivalenter	43 545	43 545	2 813	2 813
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak	60 314	60 314	59 647	59 647
Utlån til og fordringar på kundar	1 679 218	1 679 218	1 551 872	1 551 872
Sum eigedelar vurdert til amortisert kost	1.783.077	1.783.077	1.614.332	1.614.332
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskot og andre innlån fra kundar	1 679 608	1 679 608	1 470 761	1 470 761
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	50 019	50 043	100 057	100 106
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1.729.628	1.729.651	1.570.819	1.570.867

Utlån til kunder er utsett for marknadskonkurranse. Dette vil seie at moglege meirverdier i utlånsporteføljen ikkje vil kunne oppretthaldast over lengre tid. Vidare vert det føreteke løpande nedskrivningar for tap på porteføljen. Verkeleg verdi av utlån til kundar vert difor vurdert å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrument

	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	Total
2021				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet		231.629		231.629
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			65.821	65.821
Sum eigedelar	0	231.629	65.821	297.450

	Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	66.227	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	813	0
Investering	167	0
Sal	-1.386	0
Utgående balanse	65.821	0

Nivåfordeling finansielle instrument

	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	Total
2020				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet		242.590		242.590
Verdipapir til verkeleg verdi over utvida resultat			66.227	66.227
Sum eigedelar	0	242.590	66.227	308.817

	Verkeleg verdi over utvida resultat	Verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	67.205	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	2.276	0
Investering		0
Sal	-3.254	0
Utgående balanse	66.227	0

	2021 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsetting i nivå 3				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	52.654	59.235	72.399	78.980
Sum eigedelar	52.654	59.235	72.399	78.980

	2020 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsetting i nivå 3				
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	0	59.604	72.850	79.472
Sum eigedelar	0	59.604	72.850	79.472

Verkeleg verdimålingar og -opplysningar klassifisert etter nivå
Verdsettingsnivå angir nivået på verdsettingsmetoden som er brukt for å fastsette verkeleg verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsett ut frå kvoterte prisar i aktive marknader.

I nivå 2 er verdien utleia frå kvoterte prisar, eller berekna marknadsvardiar.

Nivå 3 er verdier som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Verdsettinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verdsettinga av Eika Gruppen AS tek utgangspunkt i ei verdivurdering av dei enkelte selskapa som inngår i gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettingsmetodar. Denne verdivurderinga blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderingar av hendingar fram til balansedagen. Til saman utgjer desse aksjane 18,1 mill. kroner av totalt 65,8 mill. kroner i nivå 3.

Note 27 – Sertifkat og obligasjonar

2021	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
Renteberande verdipapir			
Stat / statsgaranterte	18.183	18.080	18.080
Kommune / fylke	71.063	71.133	71.133
Bank og finans	31.310	31.225	31.225
Obligasjonar med føretrinnrett	81.537	81.472	81.472
Industri			0
Sum renteberande verdipapir	202.093	201.910	201.910
Herav børsnoterte verdipapir	202.093	201.910	201.910
2020	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
Renteberande verdipapir			
Stat / statsgaranterte	14.000	14.038	14.038
Kommune / fylke	59.539	59.774	59.774
Bank og finans	36.262	36.264	36.264
Obligasjonar med føretrinnrett	77.569	77.591	77.591
Industri			
Sum renteberande verdipapir	187.370	187.667	187.667
Herav børsnoterte verdipapir	177.368	177.476	177.476

Bankens obligasjonar er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet.

Bokført verdi av verdipapir deponert i Noregs Bank som sikkerheit for låneadgang utgjør 186 mill kr per 31.12. Her inngår også pengemarknadsfondet Eika Likviditet

Note 28 – Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2021		2020		
			Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjonar (overført fra forrige tabell)			202.028	201.910		187.370	187.667
Aksje- og pengemarknadsfond							
Eika Sparebank	983231411	14.075	14.327	14.187	23.551	23.982	24.025
Eika Likviditet	893253432	15.484	15.691	15.532	15.212	15.419	15.447
Eika Pengemarked	985187649				14.971	15.428	15.451
Sum aksje- og pengemarknadsfond			30.018	29.719		54.829	54.923
Sum aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet			30.018	29.719		54.829	54.923
Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultatet			232.046	231.629		242.199	242.590

Note 29 – Aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi over utvida resultat

	Orgnummer	Eigensidel	2021				2020				
			Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Aksjar til verkeleg verdi over andre innstøter og kostnader											
Eika Gruppen AS	976019568	0,43	107.349	5.165	19.142	2.120	0,43	107.349	5.165	17.305	2.147
Eika Boligkreditt AS	885621252	0,79	9.696.511	43.654	43.752	1.157	0,82	10.011.852	41.976	42.997	849
SPAMA AS	916148690		300	30	257	41		300	300	257	56
Kredittforeningen for sparebanker	986018930		460	474	474			460	474	474	
Østlands-kreditt	976091285		11.383	1.147	1.147	61		11.383	1.147	1.147	63
SDC	ØK180232751		1.187	538	626			1.187	538	654	
VN Norge AS	921903052		461	652	500			461	652	652	464
Eika VSB AS	921859708		623	2.474	3.389			583	2.307	2.307	
Kvinnesid/ Sparebank	927994805		574	571	514			574	571	514	
Aust-Agder Næringselskap	929052162		20	20	20			20	20	20	
Sum aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi			91.715	66.821	3.379			93.080	66.227	3.579	

	2021	2020
Balanseført verdi 01.01.	66.227	67.032
Tilgang	167	
Avgang	-1.386	-3.368
Realisert gevinst/tap	36	
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	777	2.563
Balanseført verdi 31.12.	65.821	66.227

Note 30 – Finansielle derivat

Banken har ingen utestående finansielle derivatavtaler per 31.12.2021.

Note 31 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midlar	Fast eigedom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	8.700	21.951		30.651
Tilgang	109			109
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2020	8.809	21.951		30.760
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2020	7.607	9.706		17.313
Bokført verdi pr. 31.12.2020	1.202	12.245	0	13.447
Kostpris pr. 01.01.2021	8.809	21.951	2.870	33.630
Tilgang	675			675
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2021	9.484	21.951	2.870	34.305
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021	7.895	9.989	425	18.309
Bokført verdi pr. 31.12.2021	1.589	11.962	2.445	15.996
Avskrivningar 2020	197	283		480
Avskrivningar 2021	288	283	425	996
Avskrivingsprosent	10% - 20%	0% - 2%		

Note 32 – Andre egedelar

	2021	2020
Egedelar ved utsett skatt	787	847
Opptente, ikkje mottekne inntekter	1 670	1 916
Andre forskotsbetalte, ikkje påkomne kostnader	3 469	1 671
Overtekne egedelar	0	1 180
Andre egedelar	579	475
Sum forskotsbetalte, ikkje påkomne kostnader og opptente, ikkje mottekne inntekter	6.505	6.089

Note 33 – Innlån frå Kredittinstitusjonar

Motpart	Låneopptak	Slute forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente-vilkår
				2021	2020	
Kredittforeningen for sparebanker	11.12.2017	11.11.2022	95.000	95.092	95.076	3m Nibor+1,05 bp
Kredittforeningen for sparebanker	17.09.2020	11.11.2024	95.000	95.080	95.064	3m Nibor+0,82 bp
Kredittforeningen for sparebanker	90.04.2021	12.04.2024	95.000	95.092		3m Nibor+0,59 bp
Fiån	18.05.2020	18.05.2021	50.000		50.093	0,30 %
Skattetrekk				467	446	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				105.731	120.679	

Note 34 – Innskot frå kundar

	2021	2020
Innskot og andre innlån frå kundar	1.679.608	1.470.761
Sum innskot og andre innlån frå kundar	1.679.608	1.470.761

Innskot fordelt på geografiske områder

Valle kommune	632.373	566.821
Agder elles	679.965	603.384
Landet elles	360.950	294.818
Utlandet	6.320	5.738
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.679.608	1.470.761

Innskotsfordeling

Lønstakarar	1.172.837	1.023.008
Jordbruk, skogbruk og fiske	26.629	24.446
Industri	19.247	12.033
Bygg, anlegg	52.898	31.081
Varehandel, overnatting	39.063	30.826
Transport og lagring	7.691	7.486
Eigedomsdrift og tenesteyting	328.198	153.522
Anna næring	33.045	188.359
Sum innskot	1.679.608	1.470.761

Note 35 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån NO0010831936	12.09.2018	12.09.2023	50.000	50.019	49.965 3m Nibor + 0,95 bp

Endringar i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	100.057		50.000	-38	50.019
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir	100.057	0	50.000	-38	50.019
Ansvarleg lånekapital					
Sum ansvarleg lånekapital	0	0	0	0	0

Note 36 – Anna gjeld og pensjon

	2021	2020
Påkomne kostnader:		
Avsett til konvertering	2676	1868
Avsett feriepengar	1116	1051
Påkomne kostnader	207	143
Gjeld:		
Leverandørgjeld	1.095	1.237
Skuldig off avgifter	652	634
Skattetrekk	466	444
Bankremisser	51	105
Anna gjeld	1.568	1.535
Sum anna gjeld	7.831	7.017

	2021	2020
Avstemming av netto gjeld		
Kontantar og kontantekvivalentar	-43.545	-2.813
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	-60.314	-59.647
Innlån frå finansieringsaktivitetar	155.751	220.736
Leigeskyldnader	2.470	0
Netto gjeld	54.361	158.276
Kontantar, innskot i Noregs Bank og innskot i andre bankar	-103.859	-62.460
Brutto gjeld (all gjeld er til flytande rente)	158.221	220.736
Netto gjeld	54.361	158.276

	Skyldnader frå finansieringsaktivitetar			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle Innlån	Leigeskyldnader	Sum	Kontantar og innskot i Norges Bank	Fordringar på kreditt- institusjonar utan oppsettlingstid	Sum
Netto gjeld 01.01.2020	185.381		185.381	30.257	52.652	82.909
Kontantstraumar	35.355		35.355	-27.444	6.995	-20.449
Anskaffelser - leigeskyldnader			0			0
Andre endringar			0			0
Netto gjeld 31.12.2020	220.736	0	220.736	2.813	59.647	62.460
Kontantstraumar	-64.985		-64.985	40.732	667	41.399
Anskaffelser - leigeskyldnader		2.470	2.470			0
Andre endringar			0			0
Netto gjeld 31.12.2021	155.751	2.470	158.221	43.545	60.314	103.859

Banken har ingen pensjonsskyldnader då alle pensjonsavtalar er innskotsbaserte.

Alle tilsette inngår i ei felles innskotsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordninga er det etablert ei ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordninga er, i motsetning til den gamle, ikkje ei førtidspensjonsordning, men ei ordning som gir eit livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. Dei tilsette kan velge å ta ut den nye AFP-ordninga frå og med fylte 62 år, også ved sida av å stå i jobb, og den gir ytterlegare opptening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordninga er ei ytelsesbasert fleirføretakspensjonsordning, og finansierast gjennom premiar som fastsettast som ein prosent av løn. Førebels føreligg ingen påliteleg måling og allokering av skyldnader og midlar i ordninga.

Rekneskapsmessig blir ordninga behandla som ei innskotsbasert pensjonsordning der premiebetalingar kostnadsførast løpande, og ingen avsetninger vert føreteke i rekneskapen.

Det er ikkje fondsoppbygging i ordninga.

Note 37 - Garantiar

	2021	2020
Betalingsgarantiar	417	2 055
Kontraktsgarantiar	2 547	1 479
Lånegarantiar	0	0
Andre garantiar	4 053	3 694
Sum garantiar overfor kundar	7.017	7.228
Garantiar Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	17 509
Tapsgaranti	7 144	6 982
Sum garantiar overfor Eika Boligkreditt	7.144	24.491
Sum garantiar	14.161	31.719

Garantiar fordelt geografisk	2021		2020	
	Kr.	%	Kr.	%
Valle kommune	12.471	88,1 %	28.599	90,2 %
Landet elles	1.690	11,9 %	3.120	9,8 %
Sum garantiar	14.161	100 %	31.719	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundane har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innanfor 75 % av panteobjektet. Bankens kundar har pr 31.12.2021 lån for 714 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for heile lånebeløpet i perioden frå utbetaling til pantesikkerheit for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er avgrensa til heile lånets hovudstol med tillegg av renter og omkostningar.
2. Tapsgaranti. Banken garanterer for eitkvart tap som EBK blir påført som fylgje av misleghaldne lån, med dei avgrensingane som fylgjer nedanfor. Med «tap» meinast restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhøyrande pantesikkerheiter er realisert, og skal sjåast som konstatert på det tidspunktet der alle tilhøyrande pantesikkerheiter for eit misleghalde lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av tapet som konstaterast på kvart enkelt lån. Samla tapsgaranti er avgrensa opp til 1 prosent av bankens til ein kvar tid samla låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljar opp til 5 millionar kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljar som overstig 5 millionar kroner utgjer tapsgarantien minimum 5 millionar kroner, i alle tilfelle berekna over dei siste 4 kvartal på rullerande basis. Dette betyr at dersom bankens del av dei tapa som vert konstatert på kvart enkelt lån i sum overstig nemnde grense, dekker EBK det overstigande. Bankens del av tapet dekka av tapsgarantien kan difor maksimalt bli 80 prosent, men dersom dei samla konstaterte tap overstig ramma, blir de i sum lågare enn 80 prosent.

Rett til motrekning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfell til betaling etter påkrav, men EBK kan også velgje å motrekne kravet i bankens framtidige og forfalne, men ikkje utbetalte provisjonar i samsvar med provisjonsavtalen. Retten til motrekning gjeld for ein periode på inntil fire etterfylgjande kvartal frå den dato tapet vart konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med føretrinnsrett. Hovudtrekka i avtalen er at eigarbankane, så lenge dei har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetningar er forplikta til å tilføre EBK likviditet.

Likviditetsskyldnaden er avgrensa til forfall på selskapets obligasjonar med føretrinnsrett utferda under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhøyrande swapavtalar dei komande tolv månadar. I den grad eigarbankane har kjøpt obligasjonar med føretrinnsrett under likviditetsavtalen, utan at desse er tilbakebetalt, kjem dei til fråtrekk ved utrekning av eigarbankens attståande likviditetsskyldnad. Den enkelte eigarbanks likviditetsskyldnad er primært avgrensa til bankens pro-rata del av utferdingsbeløpet, som vert utrekna på grunnlag av kvar eigarbank sin del av selskapets utlånsportefølje. Dersom ein eller fleire eigarbankar ikkje oppfyller sine likviditets-skyldnader under avtalen, kan likviditetsskyldnaden for dei andre eigarbankar aukast til inntil det dobbelte av deira opprinnelege pro-rata del. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår terminerast. Det er knytt vilkår til långjevar i forhold til overpantsetting. For obligasjonar med føretrinnsrett (OMF) som er tilordna føretaketets sikkerheitsmasse gjeld krav om overpantsetting på 5 prosent for lån som inngår EMTCN-Programme. Dette inneber at selskapet til ein kvar tid skal ha verdier i sin sikkerheitsmasse som utgjer minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eigarbankane i 2012 vart aksjonærer i EBK etter utskiljinga frå Eika Gruppen AS, vart det etablert ein aksjonæravtale som blant anna regulerer at eigarskapet i selskapet på årleg basis skal rebalanserast. Dette vil sikre ei årleg justering der eigardelen til den enkelte bank skal svare til eigarbankens del av utlånsbalansen i selskapet.

Note 38 – Hendingar etter balansedagen

Ti bankar sa i januar 2018 opp sine avtalar med Eika Gruppen AS, for å danne ein eigen bankgruppering (Lokalbankalliansen). Dei ti bankane, som til saman eigde 11,88 % av aksjane i Eika Gruppen AS, har etter enda oppseiingstid bare hatt eit forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærer. 19 aksjonærer i Eika Gruppen AS inngjekk den 10. februar 2022 ein avtale om kjøp av samtlege aksjar i Eika Gruppen AS eigd av bankane i Lokalbankalliansen. Transaksjonen vart gjennomført 18.2.2022 til ein pris per aksje på 242,50 kroner. I etterkant av transaksjonen var alle bankar i Eika Alliansen einige om at aksjane kjøpt av Lokalbankalliansen skal fordelast etter ein intern fordelingsmodell, der alle alliansen-bankar blir tilbodne å teikne seg for ein nærare bestemt del av tilgjengelege aksjar. Teikningsperioden vert avslutta den 14.3.2022, og deretter vil fordeling av aksjar gjennomførast. Bankens endelege del av aksjane som vert kjøpt frå Lokalbankalliansen vil avhenge av kor mange teikningsrettar banken vert tildelt etter den interne fordelinga, og vidare av kor mange av teikningsrettane banken vel å innløyse.

Transaksjonane skjer etter balansedagens slutt, og vil bli teke omsyn til i bankens rapport for 1. kvartal 2022. Banken vil legge salssummen frå transaksjonen til grunn for ny verdsetting av eigardelen i Eika Gruppen AS der prisen per aksje er 73,5 kroner høgare enn verdi lagt til grunn per 31.12.21. For bankens eigardel i Eika Gruppen AS per 31.12.21, medfører dette at ny balanseført verdi av bankens aksjar i Eika Gruppen AS vil vere 26 mill. kroner. Bankens eigardel i Eika Gruppen AS vil endrast som følge av transaksjonen. Eventuelle nye aksjar etter enda teikningsperiode vil verdsettast til 242,50 kroner per aksje.

For første kvartal vil dette medføre ei inntektsføring over andre inntekter og kostnader tilsvarande verdiauken på dagens aksjar i Eika Gruppen AS samt effektar frå eventuelle nye erverva aksjar, og vidare til ein oppjustert balanseført verdi av bankens aksjar i Eika Gruppen AS.

Note 39 - Leigeavtaler

	Bokført verdi 31.12.2020	IFRS 16	Bokført verdi 31.12.2021
Varige driftsmidler	2870	-425	2445

Selskapets leigde egedelar inkluderer bygninger/kontorer. Selskapets bruksrettegedelar er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksrettegedelar	Bygninger	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	2870	2870
Tilgang av bruksrettegedelar		0
Avhendingar		0
Overføringer og reklassifiseringar		0
Omregningsdifferansar		0
Anskaffelseskost 31.12.2021	2870	2870
Akkumulerte av- og nedskrivningar 01.01.2021		0
Avskrivningar i perioden	425	425
Nedskrivningar i perioden		0
Avhendingar		0
Akkumulerte av- og nedskrivningar 31.12.2021	425	425
Balanseført verdi 31.12.2021	2445	2445
Lågaste av gjenstående leigeperiode eller økonomisk levetid	6,5	
Avskrivningsmetode	Lineær	
Udiskonterte leigeskyldnader og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	432	432
1-2 år	436	436
2-3 år	441	441
3-4 år	445	445
4-5 år	449	449
Meir enn 5 år	341	341
Totale udiskonterte leigeskyldnader 31.12.2021	2544	2544
Endringar i leigeforskyldnader	Bygninger	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	2870	2870
Nye/endra leigeskyldnader rekna inn i perioden		0
Betaling av hovudstol	-427	-427
Betaling av renter	27	27
Rentekostnad tilknytt leigeskyldnader		0
Totale leigeskyldnader 31.12.2021	2470	2470
Beløp i resultatrekneskapen	2021	
Rente på leigeskyldnader	27	
Avskrivningar på bruksrettegedelar	425	

Melding frå uavhengig revisor

Konklusjon

Vi har revidert Valle Sparebank sin årsrekneskap som er samansett av balanse per 31. desember 2021, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar til årsrekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining

- oppfyller årsrekneskapen gjeldande lovkrav, og
- gjev årsrekneskapen eit rettvisande bilete av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2021, og av resultat og kontantstraumane for rekneskapsåret avslutta per denne datoen, i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapskikk i Noreg.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalet.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er beskrivne under overskrifta *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Vi er uavhengige av selskapet slik det er krav om i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (medrekna dei internasjonale sjølvstendestandardane) utferda av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglane), og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Innhenta revisjonsbevis er etter vår oppfatning tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikkje kjend med at vi har levert tenester som er i strid med forbodet i revisjonsforordninga (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vore Valle Sparebanks revisor samanhengande i 5 år frå valet på generalforsamlinga den 23.10.2017 for rekneskapsåret 2017.

Sentrale tilhøve ved revisjonen

Sentrale tilhøve ved revisjonen er dei tilhøva vi meiner var av størst betydning ved revisjonen av årsrekneskapen for 2021. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utført og då danna vi oss ei meining om årsrekneskapen totalt sett. Vi konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.

Verdien av utlån til kundar

Utlån utgjer ein vesentleg del av verdien av eignelutane i balansen. Banken sine rutinar og system for å fylgja opp utlån og identifisering av utlån med nedskrivingsbehov samt vurderinga av desse utlåna er sentrale. Vurdering av nedskrivningar er basert på eit modellbasert rammeverk med element som krev at leiinga nyttar skjøn. Rammeverket er komplekst og omfattar store mengder data og skjønsmessige parametrar. Leiinga si bruk av skjøn kan ha innverknad på resultatet for perioden, og kan vidare ha innverknad i høve kapitaldekningsregelverket. Vi har fokus på verdien av utlån til kundar på grunn av at utlån utgjer ein vesentleg del av balansen, samt verknaden av det skjøn leiinga utøver som del av rutinen ved vurderinga av nedskrivingsbehov.

I samsvar med IFRS 9 skal nedskrivningane på utlån byggje på framoverskodande vurderingar, slik at nedskrivningane reflekterer venta tap. Etter IFRS 9 skal banken fordela engasjementa i 3 steg ved utrekning av venta tap (ECL) på utlån og garantiar som er omfatta av nedskrivingsreglane. Ved utrekning fyrste gong og dersom kredittrisikoen ikkje har auka vesentleg, skal engasjementa vera plassert i steg 1 og det skal avsetjast for venta tap komande 12 månader. Dersom kredittrisikoen har auka vesentleg skal engasjementa overførast til steg 2 og det skal avsetjast for venta tap over heile levetida. Dersom kredittrisikoen vert ytterlegare svekka og engasjementa enten er i misleghald eller det vert føreteke individuell nedskrivning, skal engasjementa overførast til steg 3. Ved individuelle nedskrivningar skal nedskrivingsbeløpet reknast som skilnaden mellom utlånet sin balanseførte verdi og noverdien av framtidige kontantstraumar. Desse vurderingane er påverka av skjøn.

Banken sine utlån er i hovudsak til personkundar og SMB-segmentet, og modellen som er utvikla skal estimera nedskrivningar til dette segmentet. Vi har i revisjonen særleg fokus på:

- Leiinga sin prosess for identifisering av utlån som skal overførast til steg 3, og føresetnadene som leiinga legg til grunn ved utrekning av nedskrivingsbeløp for utlån i steg 3
- Leiinga sin prosess for utrekning av nedskrivningar for utlån i steg 1 og 2
- Leiinga sin prosess for oppfylging av banken sine største engasjement

Handtering av sentrale tilhøve i vår revisjon

Våre revisjonshandlingar inkluderer forståing og testing av den interne kontroll og effektiviteten av dei viktigaste kontrollane innanfor utlån og prosedyrar for nedskrivning for mogeleg tap på utlån. Vår testing av kontrollane gir oss eit grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre andre revisjonshandlingar. Me har skaffa oss ei forståing av banken sin kredittpolicy, og vurdert prosessane for identifisering av nedskrivingsbehov i samsvar med IFRS 9.

Vi har opparbeidd oss ei detaljert forståing av prosessen og relevante kontrollar retta mot å sikra:

- utrekningar og metode som vart nytta i modellen
- at modellen som vart nytta er i samsvar med rammeverket
- pålitelegskapen og nøyaktigheita av data som vert nytta i modellen

Vår gjennomgang av kontrollane gav ingen indikasjonar på vesentlege feil i modellen eller avvik i høve IFRS 9.

Vi har vidare kontrollert at banken overheld rutineane i kredittprosessen på eit utval av kundar med fokus på betjeningsevne og trygd. For eit utval av misleghaldne og tapsutsette engasjement har vi kontrollert leiinga sin prognose for kontantstraumar og verddivurdering av trygd. Vi har evaluert konsistensen av dei viktigaste føresetnadane, herunder i ljøs av Covid-19 situasjonen, og samanlikna desse med vår eigen forståing av dei aktuelle bransjar og miljø. Vi har vurdert leiinga sine utrekningar for å verifisere nøyaktigheita av bokførde nedskrivningar.

I tillegg har vi på eit utval av friske engasjement vurdert om låntakar sin betjeningsevne og trygd er tilfredsstillande, og at det ikkje føreligg indikasjonar på nedskrivingsbehov. Utvalet er basert på oversikt over banken sine største engasjement, løyvingsprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

Banken sine notar 2 - 3 og 6 - 11 til årsrekneskapen er relevante for skildringa av banken sin tapsmodell og for korleis banken estimerer tapsavsetjingane i samsvar med IFRS 9. Vi har lest notane og funne at informasjonen knytt til tapsmodell, ulike parametarar og skjønsmessige vurderingar er tilstrekkelege og dekkjande.

Ytterlegare informasjon

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarlege for informasjonen i årsmeldinga. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga. Vår fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer ikkje informasjonen i årsmeldinga.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese årsmeldinga. Formålet er å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom årsmeldinga og årsrekneskapen og den kunnskap vi har opparbeidd

under revisjonen, eller om årsmeldinga inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi er pålagde å rapportere om årsmeldinga inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

Ut frå kunnskapen vi har opparbeidd oss i revisjonen, meiner vi årsmeldinga

- er konsistent med årsrekneskapen og
- inneheld dei opplysningane som skal vere med etter gjeldande lovkrav.

Leiinga sitt ansvar for årsrekneskapen

Leiinga er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen og for at han gir eit rettvise bilete i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapskikk i Noreg. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følge av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen må leiinga ta standpunkt til selskapet si evne til å halde fram med drifta og opplyse om tilhøve av betydning for dette. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggast til grunn for årsrekneskapen så lenge det ikkje er sannsynleg at verksemda vil bli avvikla.

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Vårt mål er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følge av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon blir vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tar basert på årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med ISA-ane, utøver vi profesjonelt skjønn og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Vi utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følge av misleg framferd ikkje blir avdekket, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebære samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.
- opparbeider vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidd av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av framleis drift-føresetnaden ved fastsetting av årsrekneskapen er formålstenleg og om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betydning om selskapet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, må vi i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifiserer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet ikkje held fram med drifta.

- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvisebilete.

Vi kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde omfanget av revisjonen og til kva tid revisjonsarbeidet skal utførast. Vi utvekslar også informasjon om tilhøve av betydning som vi har avdekkja i løpet av revisjonen, samt om eventuelle svakheiter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalet ei melding om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dei alle relasjonar og andre tilhøve som innanfor rimelege grenser kan tenkjast å kunne påverke uavhengigheten vår, og, der det er relevant, om tilhøyrande åtgjerder.

Av dei sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til kva for saker som var av størst betydning for revisjonen av årsrekneskapen for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale tilhøve ved revisjonen. Vi omtaler desse sakene i revisjonsmeldinga om ikkje lov eller forskrift hindrar at saka vert gjort offentleg, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfelle, avgjer at ei sak ikkje skal omtalast i revisjonsmeldinga sidan ein må rekne med at dei negative følgjene av ei slik offentleggjering innanfor rimelege grenser oppveg allmenta si interesse av at saka vert omtala.

Mandal, 15. mars 2022
RSM Norge AS

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Stian Skedsmo'.

Stian Skedsmo
Statsautorisert revisor



Valle Sparebank

- allstøtt med deg

Valle, Kristiansand, Vennesla, T 37 93 60 60, post@valle-sparebank.no